

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/06/2012

NIF  
V86488368

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor  
BBVA

Depositarario Activos  
BBVA

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado  
BBVA

Audidores Fondo  
Por Determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	97.538,85 1.174.367.754,00 97,54%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5090% 22/04/2013 124,118187 Bruto 98,053368 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A3sf A-sf	AAsf Aa2sf
Serie B ES0369995016	11/06/2012 1.190	100.000,00 119.000.000,00 100,00%	100.000,00 119.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7090% 22/04/2013 177,250000 Bruto 140,027500 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBBsf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995024	11/06/2012 770	100.000,00 77.000.000,00 100,00%	100.000,00 77.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1090% 22/04/2013 277,250000 Bruto 219,027500 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.370.367.754,00	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,48	9,63	7,69	6,34	5,36	4,62	4,06	3,61
		Fecha	12/07/2025	06/09/2022	28/09/2020	23/05/2019	30/05/2018	05/09/2017	10/02/2017	30/08/2016	
		Amort. final	Años	27,77	23,76	20,01	17,01	14,50	12,76	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/10/2025	22/01/2024	22/01/2023
		Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/10/2025	22/01/2024	22/01/2023	
		Amort. final	Años	12,48	9,63	7,69	6,34	5,36	4,62	4,06	3,61
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,43	25,62	21,91	18,86	16,22	14,21	12,52	11,11
		Fecha	20/06/2042	31/08/2038	15/12/2034	28/11/2031	09/04/2029	06/04/2027	29/07/2025	28/02/2024	
		Amort. final	Años	30,02	26,28	22,51	19,51	16,76	14,78	13,01	11,50
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024	
		Amort. final	Años	30,15	26,49	22,91	19,75	17,12	14,97	13,22	11,78
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10/03/2043	12/07/2039	15/12/2035	18/10/2032	02/03/2030	07/01/2028	07/04/2026	30/10/2024
		Fecha	10/03/2043	12/07/2039	15/12/2035	18/10/2032	02/03/2030	07/01/2028	07/04/2026	30/10/2024	
		Amort. final	Años	33,02	29,77	26,51	23,26	20,51	18,01	16,01	14,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22/01/2046	22/10/2042	22/07/2039	22/04/2036	22/07/2033	22/01/2031	22/01/2029	22/04/2027
		Fecha	22/01/2046	22/10/2042	22/07/2039	22/04/2036	22/07/2033	22/01/2031	22/01/2029	22/04/2027	
		Amort. final	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024
		Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024	
		Amort. final	Años	30,02	26,26	22,51	19,51	16,76	14,76	13,01	11,50
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	06/06/2048	16/05/2046	21/10/2043	17/01/2041	02/05/2038	28/10/2035	31/07/2033	13/08/2031
		Fecha	06/06/2048	16/05/2046	21/10/2043	17/01/2041	02/05/2038	28/10/2035	31/07/2033	13/08/2031	
		Amort. final	Años	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77	38,77
Amort. final	Años	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051		

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	85,70%	1.174.367.754,00	30,39%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	8,68%	119.000.000,00	21,71%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,62%	77.000.000,00	16,09%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.370.367.754,00			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,03%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,06%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	231.377.836,24	0,111%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.178.171,30		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.594.560,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,309%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		247.013,24	0,309%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.869	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.359.975.221,42	1.400.125.339,24	
Medio	172.826,94	175.939,35	
Mínimo	21.065,21	33.697,31	
Máximo	2.025.568,90	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,62%	3,09%	
Mínimo	0,89%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	392	401	
Mínimo	31/12/2019	31/12/2019	
Máximo	31/01/2052	31/01/2052	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,37%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,61%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	9,63		
20,01 - 30%	0,00	21,29		
30,01 - 40%	0,00	31,85		
40,01 - 50%	0,01	48,21		
50,01 - 60%	0,03	58,89		
60,01 - 70%	0,09	64,65		
70,01 - 80%	15,93	79,09	0,03	80,00
80,01 - 90%	58,85	83,88	70,78	83,76
90,01 - 100%	24,97	93,95	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	103,42		
110,01 - 120%	0,02	115,77		
Medio ponderado		85,68		86,90
Mínimo		9,63		80,00
Máximo		587,77		100,00

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
11/06/2012

NIF  
V86488368

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Agente Pago Bonos  
BBVA

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado  
BBVA

Audidores Fondo  
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,12%	0,10%		0,12%
Tasa anual equivalente	0,67%	1,43%	1,24%		1,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,67%	14,59%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,74%	2,73%
Cantabria	1,61%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,99%
Cataluña	18,94%	19,17%
Ceuta	0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%
Extremadura	1,50%	1,49%
Galicia	3,22%	3,23%
Islas Baleares	2,35%	2,32%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,17%	22,16%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,90%	1,91%
Navarra	0,67%	0,68%
País Vasco	7,34%	7,31%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	673	194.593,96	301.544,95	9,21	496.148,12	67,18	112.207.911,65	112.704.059,77	86,46	85,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	38.804,60	66.368,92	28,74	105.202,26	14,24	10.596.957,59	10.702.159,85	8,21	86,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	10.197,47	18.672,10	0,00	28.869,57	3,91	2.419.997,53	2.448.867,10	1,88	78,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	20.762,62	41.836,50	2.922,86	65.521,98	8,87	3.308.208,27	3.373.730,25	2,59	78,04
De > 6 a < 12 Meses	7	12.262,81	25.774,22	4.783,35	42.820,38	5,80	1.082.354,93	1.125.175,31	0,86	88,35
Subtotal	776	276.621,46	454.196,69	7.744,16	738.562,31	100,00	129.615.429,97	130.353.992,28	100,00	85,44
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	776	276.621,46	454.196,69	7.744,16	738.562,31		129.615.429,97	130.353.992,28		85,44