

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	96.296,57 1.159.410.702,80 96,30%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5080% 22/07/2013 123,655495 Bruto 97,687841 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Baa1sf A-sf	AAAsf 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	0,7080% 22/07/2013 178,966667 Bruto 141,383667 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf 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	1,1080% 22/07/2013 280,077778 Bruto 221,261445 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B3sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.355.410.702,80	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									
			% TACP Anual equivalente									
Serie A	Con amortización opcional *	Años	12,35	9,52	7,59	6,25	5,27	4,54	3,98	3,53		
		Fecha	23/08/2025	26/10/2022	23/11/2020	20/07/2019	29/07/2018	04/11/2017	12/04/2017	31/10/2016		
		Amort. final	Años	27,52	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Años	12,35	9,52	7,59	6,25	5,27	4,54	3,98	3,53		
		Fecha	23/08/2025	26/10/2022	23/11/2020	20/07/2019	29/07/2018	04/11/2017	12/04/2017	31/10/2016		
		Amort. final	Años	27,52	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	29,03	25,37	21,67	18,64	16,01	14,00	12,32	10,91		
		Fecha	25/04/2042	28/08/2038	18/12/2034	06/12/2031	21/04/2029	20/04/2027	14/08/2025	17/03/2024		
		Amort. final	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26	
	Sin amortización opcional *	Años	29,86	26,22	22,67	19,54	16,94	14,80	13,06	11,64		
		Fecha	23/02/2043	05/07/2039	18/12/2035	01/11/2032	25/03/2030	05/02/2028	12/05/2026	07/12/2024		
		Amort. final	Años	32,52	29,52	26,27	23,02	20,26	17,76	15,76	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26		
		Fecha	22/10/2042	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/07/2024		
		Amort. final	Años	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26	
	Sin amortización opcional *	Años	35,13	33,07	30,52	27,78	25,08	22,59	20,37	18,41		
		Fecha	30/05/2048	10/05/2046	21/10/2043	24/01/2041	18/05/2038	19/11/2035	28/08/2033	16/09/2031		
		Amort. final	Años	38,53	35,53	32,53	29,53	26,53	23,53	20,53	18,53	

* 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	85,54%	1.159.410.702,80	30,73%	86,00%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,78%	119.000.000,00	21,95%	8,50%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,68%	77.000.000,00	16,27%	5,50%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.355.410.702,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	13,17%	178.500.000,00		12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,10%	42.000.000,00		3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	222.674.517,55	0,110%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.387.196,01		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.488.546,11		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	220.500.000,00	0,308%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	205.844,36	0,308%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	164.675,52		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.842	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.350.317.297,09	1.400.125.339,24	
Medio	172.190,42	175.939,35	
Mínimo	13.712,16	33.697,31	
Máximo	2.002.416,70	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,57%	3,09%	
Mínimo	0,89%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	390	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)	99,38%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,60%	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	9,58		
10,01 - 20%	0,00	16,05		
20,01 - 30%	0,00	21,20		
30,01 - 40%	0,01	30,71		
40,01 - 50%	0,00	46,53		
50,01 - 60%	0,03	58,47		
60,01 - 70%	0,14	65,79		
70,01 - 80%	19,21	78,96	0,03	80,00
80,01 - 90%	56,54	83,93	70,78	83,76
90,01 - 100%	23,96	93,84	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,03	103,07		
110,01 - 120%	0,02	115,38		
Medio ponderado	85,39		86,90	
Mínimo	9,58		80,00	
Máximo	584,28		100,00	

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013

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	0,05%	0,04%	0,08%		0,10%
Tasa anual equivalente	0,62%	0,52%	0,94%		1,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,72%	14,59%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,55%	1,54%
Canarias	2,75%	2,73%
Cantabria	1,58%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,99%
Cataluña	18,84%	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	2,36%	2,32%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,19%	22,16%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,89%	1,91%
Navarra	0,66%	0,68%
País Vasco	7,37%	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	699	227.100,67	323.834,66	9,21	550.944,54	64,21	120.014.805,76	120.565.750,30	86,80	85,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	35.892,69	70.144,26	0,00	106.036,95	12,36	9.047.147,52	9.153.184,47	6,59	87,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.428,57	18.319,25	0,00	27.747,82	3,23	1.809.356,00	1.837.103,82	1,32	85,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	32.295,00	57.573,27	5.570,91	95.439,18	11,12	5.432.122,25	5.527.561,43	3,98	76,15
De > 6 a < 12 Meses	10	22.855,63	46.010,56	9.012,66	77.878,85	9,08	1.731.851,45	1.809.730,30	1,30	91,53
Subtotal	808	327.572,56	515.882,00	14.592,78	858.047,34	100,00	138.035.282,98	138.893.330,32	100,00	85,60
<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	808	327.572,56	515.882,00	14.592,78	858.047,34		138.035.282,98	138.893.330,32		85,60

Información adicional