

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013  
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	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 Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	12,33	9,53	7,62	6,29	5,32	4,60	4,04	3,59	
		Fecha	17/08/2025	30/10/2022	03/12/2020	04/08/2019	16/08/2018	24/11/2017	04/05/2017	23/11/2016	
		Amort. final	27,27	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Años	12,33	9,53	7,62	6,29	5,32	4,60	4,04	3,59	
		Fecha	17/08/2025	30/10/2022	03/12/2020	04/08/2019	16/08/2018	24/11/2017	04/05/2017	23/11/2016	
		Amort. final	27,27	23,52	19,77	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,02	25,37	21,68	18,65	16,03	14,03	12,35	11,07	
		Fecha	23/04/2042	28/08/2038	21/12/2034	11/12/2031	27/04/2029	28/04/2027	24/08/2025	15/05/2024	
		Amort. final	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51	
	Sin amortización opcional *	Años	29,85	26,22	22,69	19,57	16,97	14,85	13,12	11,70	
		Fecha	20/02/2043	06/07/2039	25/12/2035	11/11/2032	08/04/2030	22/02/2028	31/05/2026	29/12/2024	
		Amort. final	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	11,51	
		Fecha	22/10/2042	22/04/2039	22/07/2035	22/07/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024	
		Amort. final	29,52	26,02	22,26	19,26	16,51	14,51	12,76	11,51	
	Sin amortización opcional *	Años	35,12	33,07	30,53	27,80	25,11	22,63	20,41	18,46	
		Fecha	28/05/2048	10/05/2046	24/10/2043	31/01/2041	27/05/2038	03/12/2035	14/09/2033	04/10/2031	
		Amort. final	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	

\* 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
Serie B	8,78%	119.000.000,00	21,95%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,68%	77.000.000,00	16,27%	5,50%	77.000.000,00
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	230.693.685,76	0,107%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.657.650,73		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.042.931,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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	7.828	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.345.023.282,92	1.400.125.339,24	
Medio	171.822,09	175.939,35	
Mínimo	13.657,63	33.697,31	
Máximo	1.990.822,65	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,56%	3,09%	
Mínimo	0,88%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	389	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/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	
0,01 - 10%	0,00	9,56	
10,01 - 20%	0,00	15,98	
20,01 - 30%	0,01	26,36	
30,01 - 40%	0,00	31,72	
40,01 - 50%	0,00	46,42	
50,01 - 60%	0,03	58,32	
60,01 - 70%	0,16	65,50	
70,01 - 80%	21,19	78,90	0,03
80,01 - 90%	55,04	83,98	70,78
90,01 - 100%	23,38	93,78	29,18
100,01 - 110%	0,03	102,90	
110,01 - 120%	0,02	115,19	
120,01 - 130%	0,01	129,02	
Medio ponderado	85,29	86,90	
Mínimo	9,56	80,00	
Máximo	582,53	100,00	

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2013  
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 Suscriptora  
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	0,04%	0,04%	0,08%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,47%	0,50%	0,96%	1,15%	1,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,70%	14,58%
Aragón	1,93%	1,92%
Asturias	1,56%	1,54%
Canarias	2,76%	2,73%
Cantabria	1,59%	1,60%
Castilla y León	4,46%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,99%
Cataluña	18,83%	19,17%
Ceuta	0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,64%	8,59%
Extremadura	1,50%	1,49%
Galicia	3,23%	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	1,86%	1,91%
Navarra	0,66%	0,68%
País Vasco	7,38%	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	1.786	539.825,36	701.830,83	0,00	1.241.656,19	77,35	305.050.763,96	306.292.420,15	93,06	85,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	43.932,45	76.751,76	9,21	120.693,42	7,52	12.018.609,09	12.139.302,51	3,69	89,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.616,72	20.668,94	0,00	30.285,66	1,89	1.977.874,17	2.008.159,83	0,61	85,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	37.058,18	63.624,61	7.950,22	108.633,01	6,77	5.488.713,97	5.597.346,98	1,70	81,50
De > 6 a < 12 Meses	17	27.941,32	59.849,83	10.217,07	98.008,22	6,11	2.886.305,18	2.984.313,40	0,91	78,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.907,69	2.157,79	0,00	6.065,48	0,38	122.524,47	128.589,95	0,04	86,46
Subtotal	1.910	662.281,72	924.883,76	18.176,50	1.605.341,98	100,00	327.544.790,84	329.150.132,82	100,00	85,14
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.910	662.281,72	924.883,76	18.176,50	1.605.341,98		327.544.790,84	329.150.132,82		85,14