

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
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	94.999,22 1.143.790.608,80 95,00%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5200% 22/10/2013 126,243408 Bruto 99,732292 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/10/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Baa1sf 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	0,7200% 22/10/2013 184,000000 Bruto 145,360000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba2sf 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	1,1200% 22/10/2013 286,222222 Bruto 226,115555 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		1.339.790.608,80	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	Sin amortización opcional *	Años	11,85	9,19	7,37	6,09	5,16	4,46	3,91	3,48
		Fecha	23/05/2025	25/09/2022	01/12/2020	22/08/2019	16/09/2018	03/01/2018	19/06/2017	12/01/2017
		Amort. final	Años	26,77	22,77	19,27	16,26	14,01	12,26	10,76
	Con amortización opcional *	Años	22,04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/01/2023
		Fecha	22,04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/01/2023
		Amort. final	Años	26,77	22,77	19,27	16,26	14,01	12,26	10,76
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	11,85	9,19	7,37	6,09	5,16	4,46	3,91	3,48
		Fecha	23/05/2025	25/09/2022	01/12/2020	22/08/2019	16/09/2018	03/01/2018	19/06/2017	12/01/2017
		Amort. final	Años	26,77	22,77	19,27	16,26	14,01	12,26	10,76
	Con amortización opcional *	Años	22,04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/01/2023
		Fecha	22,04/2040	22/04/2036	22/10/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/04/2024	22/01/2023
		Amort. final	Años	26,77	22,77	19,27	16,26	14,01	12,26	10,76
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	28,45	24,67	21,15	18,16	15,71	13,74	12,08	10,83
		Fecha	27/12/2041	17/03/2038	09/09/2034	15/09/2031	01/04/2029	14/04/2027	18/08/2025	16/05/2024
		Amort. final	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,28	12,51
	Con amortización opcional *	Años	22,07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024
		Fecha	22,07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024
		Amort. final	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,28	12,51
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,28	12,51	11,26
		Fecha	22/07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024
		Amort. final	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,28	12,51
	Con amortización opcional *	Años	22,07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024
		Fecha	22,07/2042	22/10/2038	22/04/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2024
		Amort. final	Años	29,02	25,27	21,76	18,76	16,26	14,28	12,51
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	34,79	32,67	30,07	27,34	24,68	22,23	20,05	18,15
		Fecha	28/04/2048	13/03/2046	11/08/2043	16/11/2040	20/03/2038	09/10/2035	05/08/2033	09/09/2031
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
	Con amortización opcional *	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
		Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28

\* 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	85,37%	1.143.790.608,80	31,09%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	8,88%	119.000.000,00	22,21%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	5,75%	77.000.000,00	16,46%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.339.790.608,80			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	13,32%	178.500.000,00	12,75%		178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	3,13%	42.000.000,00	3,00%		42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	222.965.176,14	0,122%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.301.224,16		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.848.127,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,320%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		164.675,48	0,320%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.804	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.334.508.727,34	1.400.125.339,24	
Medio	171.003,17	175.939,35	
Mínimo	20.837,39	33.697,31	
Máximo	1.967.598,60	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,89%	3,09%	
Mínimo	0,73%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	388	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	0,61%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	9,52		
10,01 - 20%	0,00	18,52		
20,01 - 30%	0,01	22,36		
30,01 - 40%	0,00	31,64		
40,01 - 50%	0,02	41,58		
50,01 - 60%	0,03	57,71		
60,01 - 70%	0,24	65,74		
70,01 - 80%	24,98	78,73	0,03	80,00
80,01 - 90%	51,98	84,05	70,78	83,76
90,01 - 100%	22,50	93,60	29,18	94,52
100,01 - 110%	0,05	101,93		
110,01 - 120%	0,03	115,48		
120,01 - 130%	0,01	128,41		
Medio ponderado		84,98		86,90
Mínimo		9,52		80,00
Máximo		579,00		100,00

# BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
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	0,12%	0,07%	0,06%	0,09%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,48%	0,82%	0,69%	1,02%	1,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,70%	14,58%
Aragón	1,94%	1,92%
Asturias	1,56%	1,54%
Canarias	2,75%	2,73%
Cantabria	1,59%	1,60%
Castilla y León	4,48%	4,45%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,99%
Cataluña	18,70%	19,17%
Ceuta	0,87%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,63%	8,59%
Extremadura	1,49%	1,49%
Galicia	3,23%	3,23%
Islas Baleares	2,37%	2,32%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,26%	22,16%
Melilla	0,89%	0,87%
Murcia	1,87%	1,91%
Navarra	0,66%	0,68%
País Vasco	7,41%	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	591	207.113,73	177.509,10	0,00	384.622,83	48,73	96.227.026,88	96.611.649,71	83,05	84,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	37.976,10	49.529,23	9,21	87.514,54	11,09	8.529.956,95	8.617.471,49	7,41	89,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	16.988,77	26.865,16	0,00	43.853,93	5,56	2.921.691,03	2.965.544,96	2,55	90,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	33.341,31	59.856,52	6.643,73	99.841,56	12,65	4.099.715,94	4.199.557,50	3,61	89,78
De > 6 a < 12 Meses	18	41.755,33	64.571,32	11.025,55	117.352,20	14,87	2.881.544,63	2.998.896,83	2,58	82,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	15.918,33	33.617,92	6.596,72	56.132,97	7,11	877.802,21	933.935,18	0,80	90,62
Subtotal	707	353.093,57	411.949,25	24.275,21	789.318,03	100,00	115.537.737,64	116.327.055,67	100,00	85,24
<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	707	353.093,57	411.949,25	24.275,21	789.318,03		115.537.737,64	116.327.055,67		85,24