

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  
AIAP 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 Titulación

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                                |                                                          |                                                              |                                                |                                              |                          |                |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago    | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                              | Calificación             |                |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                          |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                      | Actual                   | Inicial        |
| Serie A<br>ES0369995008 | 11/06/2012<br>12.040      | 94.999,22<br>1.143.790.608,80<br>95,00%            | 100.000,00<br>1.204.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3 meses+0,300%<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,5200%<br>22/10/2013<br>126,243408 Bruto<br>99,732292 Neto  | 22/10/2055<br>Trimestral<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | 22/10/2013<br>"Pass-Through"<br>Secuencial   | AAsf<br>Baa1sf<br>A-sf   | AAsf<br>Aa2sf  |
| Serie B<br>ES0369995016 | 11/06/2012<br>1.190       | 100.000,00<br>119.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>119.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3 meses+0,500%<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,7200%<br>22/10/2013<br>184,000000 Bruto<br>145,360000 Neto | 22/10/2055<br>Trimestral<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | BBBsf<br>Baa2sf<br>BBBsf | BBBsf<br>Ba1sf |
| Serie C<br>ES0369995024 | 11/06/2012<br>770         | 100.000,00<br>77.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>77.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3 meses+0,900%<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,1200%<br>22/10/2013<br>286,222222 Bruto<br>226,115555 Neto | 22/10/2055<br>Trimestral<br>22.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | B(h)sf<br>B3sf<br>BB+sf  | B(h)sf<br>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) |                             |                          |       |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
|                                                                                                                                                   |                             | % 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 * | Vida media               | Años  | 11,85      | 9,19       | 7,37       | 6,09       | 5,16       | 4,46       | 3,91       | 3,48       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 11,85      | 9,19       | 7,37       | 6,09       | 5,16       | 4,46       | 3,91       | 3,48       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 28,45      | 24,67      | 21,15      | 18,16      | 15,71      | 13,74      | 12,08      | 10,83      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 29,02      | 25,27      | 21,76      | 18,76      | 16,26      | 14,26      | 12,51      | 11,26      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 29,26      | 25,61      | 22,12      | 19,08      | 16,58      | 14,50      | 12,82      | 11,44      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 17/10/2042 | 23/02/2039 | 31/08/2035 | 16/08/2032 | 07/02/2030 | 17/01/2028 | 13/05/2026 | 26/12/2024 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 32,27      | 29,02      | 25,77      | 22,52      | 19,76      | 17,52      | 15,52      | 14,01      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 22/10/2045 | 22/07/2042 | 22/04/2039 | 22/01/2036 | 22/04/2033 | 22/01/2031 | 22/01/2029 | 22/07/2027 |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 29,02      | 25,27      | 21,76      | 18,76      | 16,26      | 14,26      | 12,51      | 11,26      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 29,02      | 25,27      | 21,76      | 18,76      | 16,26      | 14,26      | 12,51      | 11,26      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 22/10/2042 | 22/10/2038 | 22/04/2035 | 22/04/2032 | 22/10/2029 | 22/10/2027 | 22/01/2026 | 22/10/2024 |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 34,79      | 32,67      | 30,07      | 27,34      | 24,68      | 22,23      | 20,05      | 18,15      |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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             | Fecha | 38,28      | 38,28      | 38,28      | 38,28      | 38,28      | 38,28      | 38,28      | 38,28      |  |
|                                                                                                                                                   |                             |                          | 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 |  |

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  
AIASF 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 |        |  |  | A la constitución |
|-------------------------|--------|--|--|-------------------|
|                         | Actual |  |  |                   |
| Andalucía               | 14,70% |  |  | 14,58%            |
| Aragón                  | 1,04%  |  |  | 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      | %      |                           |                | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |            |           |            |        |                           |                |        |                                |
| 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                          |
| Dudosos (subjetivos) |                   |                        |            |           |            |        |                           |                |        |                                |
|                      | 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                | 707               | 353.093,57             | 411.949,25 | 24.275,21 | 789.318,03 |        | 115.537.737,64            | 116.327.055,67 |        | 85,24                          |