

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	80.891,70 2.920.594.828,50 80,89%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(sf) A-(sf)	A(low) (sf) A-(sf)
Serie B ES0308935016	09/12/2013 7.395	100.000,00 739.500.000,00 100,00%	100.000,00 739.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0720% 24/04/2017 18,000000 Bruto 14,580000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBB+sf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.660.094.828,50	4.350.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual									
		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
		% TACP Anual equivalente									
		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 16/03/2026	9,15	8,18	7,37	6,68	6,10	5,60	5,17	4,79
		Fecha	16/03/2026	29/03/2025	06/06/2024	29/09/2023	28/02/2023	29/08/2022	25/03/2022	08/11/2021	
	Amort. final	Años 24/01/2037	20,01	18,51	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76	10,76
	Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/10/2028	24/10/2027	24/10/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 16/03/2026	9,15	8,18	7,37	6,68	6,10	5,60	5,17	4,79	
	Fecha	16/03/2026	29/03/2025	06/06/2024	29/09/2023	28/02/2023	29/08/2022	25/03/2022	08/11/2021		
	Amort. final	Años 24/01/2037	20,01	18,51	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76	10,76
	Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/10/2028	24/10/2027	24/10/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 24/12/2039	22,93	21,43	19,98	18,70	17,47	16,29	15,29	14,33
		Fecha	24/12/2039	24/06/2038	10/01/2037	03/10/2035	12/07/2034	06/05/2033	07/05/2032	22/05/2031	
	Amort. final	Años 24/10/2040	23,76	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01
	Fecha	24/10/2040	24/04/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/01/2033	24/01/2032	24/01/2031	24/01/2030
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 04/07/2042	25,46	24,15	22,85	21,61	20,42	19,30	18,24	17,25	16,25
	Fecha	04/07/2042	12/03/2041	26/11/2039	28/08/2038	20/06/2037	07/05/2036	17/04/2035	22/04/2034		
	Amort. final	Años 24/04/2053	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
	Fecha	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053

* 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	79,80%	2.920.594.828,50	26,14%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	20,20%	739.500.000,00	5,94%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		3.660.094.828,50			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	5,94%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	262.445.828,39	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	12.818.470,07		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.454.735,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.082	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.616.267.991,63	4.350.000.818,47	
Medio	124.347,29	141.128,40	
Mínimo	1.479,65	1.593,73	
Máximo	1.027.728,46	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,89%	1,55%	
Mínimo	0,00%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	297	334	
Mínimo	30/06/2017	30/04/2014	
Máximo	31/07/2053	31/07/2053	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,91%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,09%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,08	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,16	16,43	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,85	26,32	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,45	35,71	1,06	35,65
40,01 - 50%	7,16	46,07	2,08	45,72
50,01 - 60%	25,97	55,65	9,07	56,59
60,01 - 70%	36,17	65,04	32,74	65,24
70,01 - 80%	18,92	74,18	34,75	74,12
80,01 - 90%	7,29	84,05	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,87	92,17	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	102,69		
110,01 - 120%	0,03	117,39		
120,01 - 130%	0,04	127,65		
Medio ponderado		63,60		71,00
Mínimo		0,64		0,74
Máximo		1.114,42		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791

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
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,14%	0,16%	0,15%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,21%	1,70%	1,91%	1,78%	1,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,22%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,08%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,17%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,56%	11,47%
Extremadura	1,59%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,62%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,49%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,86%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,31%	3,37%

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	1.393	565.646,13	160.997,17	0,00	726.643,30	25,48	166.803.831,89	167.530.475,19	78,68	62,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	147	178.025,56	43.793,72	0,00	221.819,28	7,78	20.766.436,34	20.988.255,62	9,86	63,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	15.782,31	3.789,24	911,04	20.482,59	0,72	1.355.046,70	1.375.529,29	0,65	66,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	66.952,57	19.407,26	6.134,07	92.493,90	3,24	3.971.616,12	4.064.110,02	1,91	62,57
De > 6 a < 12 Meses	28	114.963,09	34.107,32	13.724,51	162.794,92	5,71	3.682.152,55	3.844.947,47	1,81	63,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	211.336,92	68.306,07	28.968,21	308.611,20	10,82	4.031.518,07	4.340.129,27	2,04	68,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	176.075,91	86.162,07	30.529,64	292.767,62	10,27	3.074.821,85	3.367.589,47	1,58	70,48
De ≥ 2 Años	51	717.057,32	228.457,62	80.534,24	1.026.049,18	35,98	6.378.553,51	7.404.602,69	3,48	71,32
Subtotal	1.722	2.045.839,81	645.020,47	160.801,71	2.851.661,99	100,00	210.063.977,03	212.915.639,02	100,00	63,02
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	1.722	2.045.839,81	645.020,47	160.801,71	2.851.661,99		210.063.977,03	212.915.639,02		63,02