

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

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 ES0308935008	09/12/2013 36.105	77.631,50 2.802.885.307,50 77,63%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 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	0,0680% 24/10/2017 17,377778 Bruto 14,076000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) BBB+(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.542.385.307,50	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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	Sin amortización opcional *	Años	8,88	7,94	7,16	6,49	5,92	5,44	5,01	4,65	4,31
		Fecha	08/06/2026	01/07/2025	17/09/2024	18/10/2024	24/06/2023	28/12/2022	28/07/2022	16/03/2022	11/01/2022
		Amort. final	Años	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
	Con amortización opcional *	Años	8,88	7,94	7,16	6,49	5,92	5,44	5,01	4,65	4,31
		Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/10/2029	24/10/2029
		Amort. final	Años	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	22,39	20,76	19,47	18,21	16,99	15,97	14,84	14,03	13,31
		Fecha	09/12/2039	23/04/2038	05/01/2037	03/10/2035	16/07/2034	07/07/2033	20/05/2032	31/07/2031	14/06/2031
		Amort. final	Años	23,27	21,52	20,27	19,01	17,76	16,76	15,52	14,76
	Con amortización opcional *	Años	22,39	20,76	19,47	18,21	16,99	15,97	14,84	14,03	13,31
		Fecha	24/10/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/04/2034	24/01/2033	24/04/2032	24/04/2032
		Amort. final	Años	24,89	23,60	22,33	21,11	19,95	18,85	17,82	16,86
Sin amortización opcional *	Años	24,89	23,60	22,33	21,11	19,95	18,85	17,82	16,86	16,03	
	Fecha	06/06/2042	20/02/2041	16/11/2039	27/08/2038	29/06/2037	25/05/2036	15/05/2035	28/05/2034	28/05/2034	
	Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78
Con amortización opcional *	Años	24,89	23,60	22,33	21,11	19,95	18,85	17,82	16,86	16,03	
	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	
	Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78

* 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	A la emisión				
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	79,12%	2.802.885.307,50	27,02%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	20,88%	739.500.000,00	6,14%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.542.385.307,50			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,14%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	239.513.917,57	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.264.453,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.174.270,67		
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	28.817	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.519.341.946,67	4.350.000.818,47	
Medio	122.127,28	141.128,40	
Mínimo	1.020,52	1.593,73	
Máximo	1.015.364,90	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,81%	1,55%	
Mínimo	0,00%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	292	334	
Mínimo	30/11/2017	30/04/2014	
Máximo	31/07/2053	31/07/2053	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,92%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,07%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,89	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,18	16,20	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,99	26,21	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,71	35,69	1,06	35,65
40,01 - 50%	8,33	46,02	2,08	45,72
50,01 - 60%	27,73	55,53	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,47	64,98	32,74	65,24
70,01 - 80%	17,35	74,26	34,75	74,12
80,01 - 90%	6,40	83,98	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,65	91,95	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	104,00		
110,01 - 120%	0,04	115,83		
120,01 - 130%	0,04	126,16		
Medio ponderado	62,66		71,00	
Mínimo	0,47		0,74	
Máximo	1.102,65		99,42	

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	0,13%	0,16%	0,17%	0,16%	0,12%
Tasa anual equivalente	1,56%	1,95%	2,00%	1,90%	1,40%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,23%	20,17%
Aragón	1,96%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,09%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,06%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,18%	4,14%
Cataluña	16,08%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,58%	11,47%
Extremadura	1,59%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,62%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,48%	16,54%
Mejilla	0,68%	0,67%
Murcia	2,88%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,26%	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	1.347	556.366,86	139.888,25	120,48	696.375,59	23,15	156.957.670,24	157.654.045,83	81,08	61,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	113.364,64	29.450,93	0,00	142.815,57	4,75	13.266.939,13	13.409.754,70	6,90	60,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.590,16	823,48	0,00	4.413,64	0,15	306.292,48	310.706,12	0,16	46,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	48.329,54	10.358,51	2.929,31	61.617,36	2,05	2.721.912,74	2.783.530,10	1,43	60,84
De > 6 a < 12 Meses	36	124.735,68	30.451,34	11.378,17	166.565,19	5,54	4.170.242,86	4.336.808,05	2,23	60,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	170.864,87	45.657,12	15.623,49	232.145,48	7,72	3.155.526,39	3.387.671,87	1,74	61,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	177.163,75	87.667,03	30.141,11	294.971,89	9,81	3.041.492,18	3.336.464,07	1,72	75,41
De ≥ 2 Años	65	992.903,37	304.634,80	111.212,70	1.408.750,87	46,84	7.804.539,12	9.213.289,99	4,74	77,17
Subtotal	1.640	2.187.318,87	648.931,46	171.405,26	3.007.655,59	100,00	191.424.615,14	194.432.270,73	100,00	61,90
<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	1.640	2.187.318,87	648.931,46	171.405,26	3.007.655,59		191.424.615,14	194.432.270,73		61,90