

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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 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
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 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) (sf) 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)												
		% 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	8,82	7,90	7,12	6,47	5,91	5,43	5,01	4,65	
			Fecha	16/05/2026	14/06/2025	04/09/2024	09/01/2024	19/06/2023	26/12/2022	28/07/2022	18/03/2022	
		Amort. final	Años	19,27	17,76	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51	
		Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/01/2029		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,82	7,90	7,12	6,47	5,91	5,43	5,01	4,65	
			Fecha	16/05/2026	14/06/2025	04/09/2024	09/01/2024	19/06/2023	26/12/2022	28/07/2022	18/03/2022	
Amort. final		Años	19,27	17,76	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51		
	Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/01/2029			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,34	20,72	19,42	18,17	16,95	15,93	14,95	14,00	
			Fecha	20/11/2039	06/04/2038	20/12/2036	18/09/2035	03/07/2034	25/06/2033	01/07/2032	21/07/2031	
		Amort. final	Años	23,27	21,52	20,27	19,01	17,76	16,76	15,76	14,76	
		Fecha	24/10/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/04/2034	24/04/2033	24/04/2032		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,79	23,50	22,24	21,02	19,87	18,78	17,75	16,80	
			Fecha	03/05/2042	17/01/2041	14/10/2039	27/07/2038	01/06/2037	29/04/2036	21/04/2035	07/05/2034	
Amort. final		Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78		
	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			

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	79,12%	2.802.885.307,50	27,02%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	20,88%	739.500.000,00	6,14%	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		217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	260.360.475,80	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.095.314,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.169.269,34		
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			
Número		Actual	A la constitución
		28.772	30.823
Principal	Pendiente vencimiento	3.501.136.845,25	4.350.000.818,47
	Medio	121.685,56	141.128,40
	Mínimo	680,90	1.593,73
	Máximo	1.012.878,03	1.131.547,05
Interés nominal	Medio ponderado	0,81%	1,55%
	Mínimo	0,00%	0,68%
	Máximo	6,65%	6,85%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	291	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)		98,93%	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	6,85	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,19	16,17	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,01	26,10	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,80	35,67	1,06	35,65
40,01 - 50%	8,59	46,03	2,08	45,72
50,01 - 60%	28,06	55,52	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,25	64,97	32,74	65,24
70,01 - 80%	17,00	74,27	34,75	74,12
80,01 - 90%	6,28	83,92	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,63	92,01	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,02	104,18		
110,01 - 120%	0,04	115,44		
120,01 - 130%	0,05	125,46		
Medio ponderado	62,48		71,00	
Mínimo	0,39		0,74	
Máximo	1.100,29		99,42	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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 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
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,14%	0,16%	0,16%	0,12%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,71%	1,92%	1,93%	1,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,25%	20,17%
Aragón	1,95%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,09%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,19%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,59%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,63%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,46%	16,54%
Mejilla	0,68%	0,67%
Murcia	2,85%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,27%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.040	444.676,86	113.856,79	120,48	558.654,13	19,03	122.129.919,92	122.688.574,05	76,65	60,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	107	106.559,70	28.914,99	0,00	135.474,69	4,62	12.259.309,88	12.394.784,57	7,74	61,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	22.837,47	3.974,81	0,00	26.812,28	0,91	1.890.109,80	1.916.922,08	1,20	59,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	46.548,87	11.217,95	4.469,11	62.235,93	2,12	2.633.064,10	2.695.300,03	1,68	59,25
De > 6 a < 12 Meses	36	122.986,21	26.977,08	10.846,56	160.809,85	5,48	3.898.804,66	4.059.614,51	2,54	61,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	177.998,02	53.182,69	15.949,73	247.130,44	8,42	3.540.364,92	3.787.495,36	2,37	63,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	202.365,63	75.369,92	29.145,78	306.881,33	10,45	3.047.891,09	3.354.772,42	2,10	72,13
De ≥ 2 Años	65	1.005.509,64	321.982,66	109.812,75	1.437.305,05	48,97	7.719.962,87	9.157.267,92	5,72	77,70
Subtotal	1.340	2.129.482,40	635.476,89	170.344,41	2.935.303,70	100,00	157.119.427,24	160.054.730,94	100,00	61,74
Dudosos (subjettivos)										
	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	1.340	2.129.482,40	635.476,89	170.344,41	2.935.303,70		157.119.427,24	160.054.730,94		61,74