

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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

Auditores 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 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	76.137,64 2.748.949.492,20 76,14%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2018 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	0,0710% 24/01/2018 18,144444 Bruto 14,697000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBB+sf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.488.449.492,20	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	8,65	7,76	7,00	6,36	5,81	5,34	4,94	4,59
			Fecha	17/06/2026	24/07/2025	21/10/2024	02/03/2024	15/08/2023	25/02/2023	30/09/2022	25/05/2022
		Amort. final	Años	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26
		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	8,65	7,76	7,00	6,36	5,81	5,34	4,94	4,59
			Fecha	17/06/2026	24/07/2025	21/10/2024	02/03/2024	15/08/2023	25/02/2023	30/09/2022	25/05/2022
Amort. final		Años	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	
	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	21,91	20,43	19,15	17,90	16,70	15,69	14,71	13,77
			Fecha	14/09/2039	26/03/2038	13/12/2036	14/09/2035	02/07/2034	27/06/2033	05/07/2032	28/07/2031
		Amort. final	Años	22,76	21,27	20,01	18,76	17,51	16,51	15,51	14,51
		Fecha	24/07/2040	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	24,47	23,19	21,95	20,75	19,61	18,53	17,52	16,58
			Fecha	06/04/2042	26/12/2040	28/09/2039	18/07/2038	28/05/2037	01/05/2036	29/04/2035	20/05/2034
Amort. final		Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
	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	78,80%	2.748.949.492,20	27,43%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	21,20%	739.500.000,00	6,23%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.488.449.492,20		4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,23%	217.500.000,00		217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		270.469.390,05	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.371.160,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.001.644,90	
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		28.586	30.823
Principal			
Pendiente vencimiento		3.436.083.008,47	4.350.000.818,47
Medio		120.201,60	141.128,40
Mínimo		134,42	1.593,73
Máximo		1.005.415,91	1.131.547,05
Interés nominal			
Medio ponderado		0,75%	1,55%
Mínimo		0,00%	0,68%
Máximo		6,65%	6,85%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		288	334
Mínimo		31/01/2018	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)		98,95%	98,48%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,05%	1,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,04	6,89	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,22	16,25	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,12	26,01	0,22	26,55
30,01 - 40%	3,05	35,67	1,06	35,65
40,01 - 50%	9,45	46,02	2,08	45,72
50,01 - 60%	28,86	55,42	9,07	56,59
60,01 - 70%	34,48	64,88	32,74	65,24
70,01 - 80%	16,20	74,21	34,75	74,12
80,01 - 90%	5,83	83,74	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,57	91,85	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,03	102,03		
110,01 - 120%	0,05	114,54		
120,01 - 130%	0,05	125,53		
Medio ponderado		61,89		71,00
Mínimo		0,13		0,74
Máximo		1.093,12		99,42

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	0,28%	0,23%	0,19%	0,18%	0,13%
Tasa anual equivalente	3,30%	2,71%	2,25%	2,09%	1,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,30%	20,17%
Aragón	1,95%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,10%	5,01%
Cantabria	1,32%	1,30%
Castilla y León	4,06%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,20%	4,14%
Cataluña	16,03%	16,00%
Ceuta	0,54%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,62%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,61%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,40%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,87%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.409	582.706,55	139.924,68	223,46	722.854,69	22,78	165.437.555,48	166.160.410,17	81,02	60,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	125	125.714,16	34.510,49	29,70	160.254,35	5,05	14.874.207,19	15.034.461,54	7,33	62,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	19.393,25	7.427,92	1.297,70	28.118,87	0,89	2.030.208,13	2.058.327,00	1,00	60,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	48.888,90	13.471,25	7.247,72	69.607,87	2,19	2.612.891,55	2.682.499,42	1,31	62,16
De > 6 a < 12 Meses	24	82.030,63	18.631,28	5.097,01	105.758,92	3,33	2.470.255,53	2.576.014,45	1,26	59,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	154.416,14	38.502,07	11.661,37	204.579,58	6,45	2.913.672,78	3.118.252,36	1,52	66,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	204.925,76	75.975,52	19.691,69	300.592,97	9,47	3.276.838,64	3.577.431,61	1,74	66,11
De ≥ 2 Años	73	1.123.532,19	330.454,84	127.693,86	1.581.680,89	49,84	8.293.500,94	9.875.181,83	4,82	77,51
Subtotal	1.724	2.341.607,58	658.898,05	172.942,51	3.173.448,14	100,00	201.909.130,24	205.082.578,38	100,00	61,67
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	1.724	2.341.607,58	658.898,05	172.942,51	3.173.448,14		201.909.130,24	205.082.578,38		61,67