

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018  
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 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 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	74.292,61 2.682.334.684,05 74,29%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2018 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	0,0720% 24/04/2018 18,000000 Bruto 14,580000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.421.834.684,05	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	8,57	7,68	6,94	6,31	5,77	5,31	4,91	4,56
		Fecha	16/08/2026	28/09/2025	31/12/2024	15/05/2024	31/10/2023	15/05/2023	20/12/2022	15/08/2022	
	Amort. final	Años	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25	10,29
	Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	7,68	6,94	6,31	5,77	5,31	4,91	4,56	
	Fecha	16/08/2026	28/09/2025	31/12/2024	15/05/2024	31/10/2023	15/05/2023	20/12/2022	15/08/2022		
Amort. final	Años	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25	10,29	
Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,69	20,22	18,95	17,71	16,51	15,50	14,53	13,99
		Fecha	26/09/2039	10/04/2038	30/12/2036	04/10/2035	24/07/2034	21/07/2033	01/08/2032	25/08/2031	
	Amort. final	Años	22,51	21,01	19,76	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	
	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	24,27	23,02	21,79	20,60	19,48	18,42	17,42	16,49	
	Fecha	28/04/2042	24/01/2041	01/11/2039	26/08/2038	12/07/2037	19/06/2036	22/06/2035	17/07/2034		
Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27		
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			

\* 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	
Serie A	78,39%	2.682.334.684,05	27,97%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	21,61%	739.500.000,00	6,36%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		3.421.834.684,05			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	6,36%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	263.772.282,33	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.703.040,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.862.129,74		
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		28.410	30.823
Principal			
Pendiente vencimiento		3.378.398.183,68	4.350.000.818,47
Medio		118.915,81	141.128,40
Mínimo		256,33	1.593,73
Máximo		997.874,96	1.131.547,05
Interés nominal			
Medio ponderado		0,73%	1,55%
Mínimo		0,00%	0,68%
Máximo		6,65%	6,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		286	334
Mínimo		30/04/2018	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,04	6,76
10,01 - 20%		0,26	16,40
20,01 - 30%		1,20	26,14
30,01 - 40%		3,23	35,66
40,01 - 50%		10,44	46,05
50,01 - 60%		29,47	55,39
60,01 - 70%		33,80	64,83
70,01 - 80%		15,51	74,20
80,01 - 90%		5,38	83,68
90,01 - 100%		0,45	91,83
100,01 - 110%		0,02	103,11
110,01 - 120%		0,04	113,71
120,01 - 130%		0,05	125,01
Medio ponderado		61,34	71,00
Mínimo		0,24	0,74
Máximo		1.085,93	99,42

# BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2018  
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	0,17%	0,19%	0,21%	0,19%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,06%	2,29%	2,50%	2,23%	1,54%

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	4,21%	4,14%
Cataluña	16,05%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,64%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,59%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,38%	16,54%
Méllida	0,67%	0,67%
Murcia	2,88%	2,83%
Navarra	0,62%	0,65%
País Vasco	3,25%	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	1.773	741.263,34	173.969,84	368,00	915.601,18	26,42	213.269.712,39	214.185.313,57	85,30	60,54
De > 1 a = 2 Meses	114	121.556,21	26.935,26	0,00	148.491,47	4,28	12.776.734,87	12.925.226,34	5,15	59,86
De > 2 a = 3 Meses	9	11.278,30	2.513,37	308,79	14.100,46	0,41	1.071.712,03	1.085.812,49	0,43	61,90
De > 3 a = 6 Meses	25	41.113,77	9.473,06	3.895,57	54.482,40	1,57	2.469.441,02	2.523.923,42	1,01	59,88
De > 6 a < 12 Meses	27	80.776,63	27.025,53	14.185,86	121.988,02	3,52	2.845.308,04	2.967.296,06	1,18	62,34
De = 12 a < 18 Meses	33	198.486,53	33.689,78	30.647,26	262.823,57	7,58	3.675.164,42	3.937.987,99	1,57	62,75
De = 18 a < 24 Meses	22	199.541,70	58.040,01	16.310,19	273.891,90	7,90	2.714.710,79	2.988.602,69	1,19	66,57
De = 2 Años	78	1.192.326,93	376.290,90	105.650,53	1.674.268,36	48,31	8.806.052,34	10.480.320,70	4,17	80,82
Subtotal	2.081	2.586.343,41	707.937,75	171.366,20	3.465.647,36	100,00	247.628.835,90	251.094.483,26	100,00	61,27
<i>Dudosos (subjetivos)</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	2.081	2.586.343,41	707.937,75	171.366,20	3.465.647,36		247.628.835,90	251.094.483,26		61,27