

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF 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	72.704,64 2.625.001.027,20 72,70%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2018 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% 24/07/2018 18,200000 Bruto 14,742000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) A-	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.364.501.027,20	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	8,46	7,59	6,85	6,22	5,68	5,22	4,82	4,48	
			Fecha	07/10/2026	21/11/2025	25/02/2025	11/07/2024	28/12/2023	13/07/2023	17/02/2023	13/10/2022	
		Amort. final	Años	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029	
			Fecha	8,46	7,59	6,85	6,22	5,68	5,22	4,82	4,48	
		Amort. final	Años	07/10/2026	21/11/2025	25/02/2025	11/07/2024	28/12/2023	13/07/2023	17/02/2023	13/10/2022	
Serie B	Con amortización opcional *		Fecha	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01	
		Vida media	Años	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029	
			Fecha	21,43	19,97	18,70	17,46	16,27	15,27	14,30	13,37	
	Sin amortización opcional *		Fecha	22/09/2039	08/04/2038	30/12/2036	06/10/2035	27/07/2034	26/07/2033	07/08/2032	02/09/2031	
		Vida media	Años	22,27	20,77	19,52	18,26	17,01	16,01	15,01	14,01	
			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	
		Vida media	Años	24,01	22,76	21,57	20,36	19,25	18,20	17,21	16,29	
			Fecha	20/04/2042	19/01/2041	31/10/2039	30/08/2038	19/07/2037	30/06/2036	06/07/2035	03/08/2034	
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
			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	78,02%	2.625.001.027,20	28,44%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	21,98%	739.500.000,00	6,46%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.364.501.027,20			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,46%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	244.637.860,35	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.877.622,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.845.217,60		
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		28.277	30.823
Principal			
Pendiente vencimiento		3.337.980.433,76	4.350.000.818,47
Medio		118.045,78	141.128,40
Mínimo		127,71	1.593,73
Máximo		992.847,03	1.131.547,05
Interés nominal			
Medio ponderado		0,72%	1,55%
Mínimo		0,00%	0,68%
Máximo		6,65%	6,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		284	334
Mínimo		30/06/2018	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		1,04%	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	7,33	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,20	16,54	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,03	26,48	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,30	35,34	1,06	35,65
40,01 - 50%	3,67	45,34	2,08	45,72
50,01 - 60%	5,49	55,28	9,07	56,59
60,01 - 70%	9,92	65,46	32,74	65,24
70,01 - 80%	15,29	75,28	34,75	74,12
80,01 - 90%	18,44	84,94	14,27	84,04
90,01 - 100%	15,83	94,81	5,73	93,51
100,01 - 110%	11,71	104,67		
110,01 - 120%	6,90	114,52		
120,01 - 130%	4,09	124,47		
Medio ponderado		87,43		71,00
Mínimo		0,17		0,74
Máximo		1.682,92		99,42

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 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	0,21%	0,20%	0,21%	0,20%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,48%	2,33%	2,51%	2,32%	1,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,32%	20,17%
Aragón	1,96%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,08%	5,01%
Cantabria	1,33%	1,30%
Castilla y León	4,05%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,25%	4,14%
Cataluña	16,02%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,65%	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	16,36%	16,54%
Mejilla	0,66%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,24%	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	1.338	570.458,11	130.451,83	0,00	700.909,94	21,92	154.809.455,05	155.510.364,99	81,49	79,59
De > 1 a = 2 Meses	105	104.087,01	31.087,24	709,36	135.883,61	4,25	12.271.213,53	12.407.097,14	6,50	80,30
De > 2 a = 3 Meses	10	14.119,48	2.410,70	488,79	17.018,97	0,53	1.318.908,77	1.335.927,74	0,70	89,29
De > 3 a = 6 Meses	19	41.968,88	7.929,33	3.899,02	53.797,23	1,68	2.272.728,66	2.326.525,89	1,22	75,41
De > 6 a < 12 Meses	28	86.448,21	22.836,73	13.616,93	122.901,87	3,84	2.669.362,64	2.792.264,51	1,46	78,09
De = 12 a < 18 Meses	29	177.357,89	32.765,74	11.693,01	221.816,64	6,94	3.198.620,25	3.420.436,89	1,79	77,63
De = 18 a < 24 Meses	22	201.837,25	53.224,38	18.693,91	273.755,54	8,56	2.372.621,35	2.646.376,89	1,39	92,48
De = 2 Años	77	1.192.132,91	373.962,60	105.087,40	1.671.182,91	52,27	8.730.291,21	10.401.474,12	5,45	111,23
Subtotal	1.628	2.388.409,74	654.668,55	154.188,42	3.197.266,71	100,00	187.643.201,46	190.840.468,17	100,00	80,99
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	1.628	2.388.409,74	654.668,55	154.188,42	3.197.266,71		187.643.201,46	190.840.468,17		80,99