

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
Por Determinar

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	100.000,00 3.610.500.000,00 100,00%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 6M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6600% 24/04/2014 245,666667 Bruto 194,076667 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(low)(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 6M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7600% 24/04/2014 282,888889 Bruto 223,482222 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.350.000.000,00 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	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	7,84	6,44	5,43	4,66	4,08	3,61	3,24
			Fecha	26/09/2023	09/10/2021	19/05/2020	14/05/2019	09/08/2018	06/01/2018	21/07/2017	06/03/2017
			Amort. final	Años	22,13	18,88	16,13	13,88	12,13	10,62	9,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	7,84	6,44	5,43	4,66	4,08	3,61	3,24
			Fecha	26/09/2023	09/10/2021	19/05/2020	14/05/2019	09/08/2018	06/01/2018	21/07/2017	06/03/2017
			Amort. final	Años	22,13	18,88	16,13	13,88	12,13	10,62	9,37
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,05	21,81	18,89	16,60	14,49	12,80	11,53	10,35
			Fecha	22/12/2038	26/09/2035	27/10/2032	15/07/2030	02/06/2028	26/09/2026	19/06/2025	13/04/2024
			Amort. final	Años	25,88	22,63	19,63	17,38	15,13	13,38	12,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,70	24,74	22,00	19,56	17,43	15,61	14,06	12,72
			Fecha	17/08/2041	02/09/2038	06/12/2035	27/06/2033	14/05/2031	18/07/2029	28/12/2027	28/08/2026
			Amort. final	Años	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39
				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	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	17,00%	739.500.000,00	5,00%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		4.350.000.000,00			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,00%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	222.849.468,72	0,264%	
"Pass-Through" Secuencial	11.253.513,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.085.364,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,460%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		800.000,00	0,460%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.804	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.333.089.646,76	4.350.000.818,47	
Medio	140.666,46	141.128,40	
Mínimo	1.275,68	1.593,73	
Máximo	1.124.888,03	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,53%	1,55%	
Mínimo	0,51%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	333	334	
Mínimo	30/04/2014	30/04/2014	
Máximo	31/07/2053	31/07/2053	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,49%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,24%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	6,76	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,06	16,18	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,22	26,49	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,09	35,59	1,06	35,65
40,01 - 50%	2,16	45,77	2,08	45,72
50,01 - 60%	9,73	56,66	9,07	56,59
60,01 - 70%	32,77	65,25	32,74	65,24
70,01 - 80%	34,43	74,11	34,75	74,12
80,01 - 90%	14,00	84,06	14,27	84,04
90,01 - 100%	5,52	93,44	5,73	93,51
Medio ponderado	70,78		71,00	
Mínimo	0,59		0,74	
Máximo	99,31		99,42	

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
Por Determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%				0,15%
Tasa anual equivalente	1,73%				1,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,17%	20,17%
Aragón	1,99%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,02%	5,01%
Cantabria	1,30%	1,30%
Castilla y León	4,10%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,14%	4,14%
Cataluña	16,01%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,46%	11,47%
Extremadura	1,62%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,69%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,54%	16,54%
Méllila	0,67%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,37%	3,37%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.328	820.962,41	473.008,41	0,00	1.293.970,82	99,91	315.763.038,09	317.057.008,91	99,96	70,11	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	746,15	371,71	0,00	1.117,86	0,09	125.091,23	126.209,09	0,04	39,14	
Subtotal	2.329	821.708,56	473.380,12	0,00	1.295.088,68	100,00	315.888.129,32	317.183.218,00	100,00	70,09	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	2.329	821.708,56	473.380,12	0,00	1.295.088,68		315.888.129,32	317.183.218,00		70,09	