

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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 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	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	24/04/2017 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	24/04/2017 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		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	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,88 25/10/2023	7,97 26/11/2021	6,61 17/07/2020	5,61 21/07/2019	4,86 21/10/2018	4,29 25/03/2018	3,83 09/10/2017	3,46 27/05/2017
		Amort. final	Años Fecha	22,13 24/01/2036	18,88 24/10/2032	16,38 24/04/2030	14,13 24/01/2028	12,38 24/04/2026	10,88 24/10/2024	9,62 24/07/2023	8,62 24/07/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,88 25/10/2023	7,97 26/11/2021	6,61 17/07/2020	5,61 21/07/2019	4,86 21/10/2018	4,29 25/03/2018	3,83 09/10/2017	3,46 27/05/2017
		Amort. final	Años Fecha	22,13 24/01/2036	18,88 24/10/2032	16,38 24/04/2030	14,13 24/01/2028	12,38 24/04/2026	10,88 24/10/2024	9,62 24/07/2023	8,62 24/07/2022
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,06 27/12/2038	21,84 08/10/2035	19,09 07/01/2033	16,67 06/08/2030	14,70 20/08/2028	13,03 17/12/2026	11,61 19/07/2025	10,58 08/07/2024
		Amort. final	Años Fecha	25,88 24/10/2039	22,63 24/07/2036	19,88 24/10/2033	17,38 24/04/2031	15,38 24/04/2029	13,62 24/07/2027	12,13 24/01/2026	11,13 24/01/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	27,73 27/08/2041	24,81 25/09/2038	22,10 11/01/2036	19,69 13/08/2033	17,59 10/07/2031	15,79 20/09/2029	14,25 07/03/2028	12,93 11/11/2026
		Amort. final	Años Fecha	39,39 24/04/2053	39,39 24/04/2053	39,39 24/04/2053	39,39 24/04/2053	39,39 24/04/2053	39,39 24/04/2053	39,39 24/04/2053	39,39 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	17,00%	739.500.000,00	5,00%	17,00%	739.500.000,00
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	284.640.621,38	0,312%	
"Pass-Through" Secuencial	10.245.518,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.022.748,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,508%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		800.000,00	0,508%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.727	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.286.984.062,26	4.350.000.818,47	
Medio	139.518,47	141.128,40	
Mínimo	319,47	1.593,73	
Máximo	1.114.393,85	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,54%	1,55%	
Mínimo	0,71%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	330	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)	98,58%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,15%	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	6,69	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,06	15,96	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,24	26,27	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,14	35,48	1,06	35,65
40,01 - 50%	2,37	45,85	2,08	45,72
50,01 - 60%	10,98	56,70	9,07	56,59
60,01 - 70%	33,41	65,25	32,74	65,24
70,01 - 80%	33,50	74,11	34,75	74,12
80,01 - 90%	13,33	84,16	14,27	84,04
90,01 - 100%	4,93	93,31	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,00	105,63		
110,01 - 120%	0,01	115,56		
120,01 - 130%	0,00	125,72		
Medio ponderado		70,26		71,00
Mínimo		0,15		0,74
Máximo		125,72		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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
Por Determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,04%			0,07%
Tasa anual equivalente	0,64%	0,51%			0,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,17%	20,17%
Aragón	1,98%	1,99%
Asturias	2,03%	2,02%
Canarias	5,02%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,09%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,14%
Cataluña	16,02%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,47%	11,47%
Extremadura	1,61%	1,62%
Galicia	4,35%	4,38%
Islas Baleares	2,68%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,53%	16,54%
Mejilla	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					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.208	819.107,09	454.375,30	0,00	1.273.482,39	93,70	298.718.634,86	299.992.117,25	97,46	68,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	38.562,28	18.565,34	0,00	57.127,62	4,20	5.834.115,75	5.891.243,37	1,91	68,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.467,41	10.215,43	0,00	21.682,84	1,60	1.572.651,04	1.594.333,88	0,52	70,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.605,28	1.963,58	315,92	6.884,78	0,51	314.892,16	321.776,94	0,10	69,04
Subtotal	2.260	873.742,06	485.119,65	315,92	1.359.177,63	100,00	306.440.293,81	307.799.471,44	100,00	68,70
<i>Dudosos (subjetivos)</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	2.260	873.742,06	485.119,65	315,92	1.359.177,63		306.440.293,81	307.799.471,44		68,70