

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	96.854,69 3.496.938.582,45 96,85%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5060% 24/10/2014 125,243876 Bruto 98,942662 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 3M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6060% 24/10/2014 154,866667 Bruto 122,344667 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.236.438.582,45	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	10,76	9,51	8,48	7,61	6,87	6,25	5,72	5,26
		Fecha	24/04/2025	25/01/2024	12/01/2023	28/02/2022	05/06/2021	21/10/2020	09/04/2020	24/10/2019	24/10/2019
	Amort. final	Años	23,27	21,52	19,76	18,27	17,01	15,76	14,52	13,51	13,51
		Fecha	24/10/2037	24/01/2036	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/04/2030	24/01/2029	24/01/2028	24/01/2028
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,51	8,48	7,61	6,87	6,25	5,72	5,26	
		Fecha	24/04/2025	25/01/2024	12/01/2023	28/02/2022	05/06/2021	21/10/2020	09/04/2020	24/10/2019	24/10/2019
	Amort. final	Años	23,27	21,52	19,76	18,27	17,01	15,76	14,52	13,51	
		Fecha	24/10/2037	24/01/2036	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/04/2030	24/01/2029	24/01/2028	24/01/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,18	24,43	22,74	21,23	19,76	18,49	17,27	16,23
		Fecha	21/09/2040	23/12/2038	15/04/2037	10/10/2035	23/04/2034	14/01/2033	24/10/2031	10/10/2030	
	Amort. final	Años	27,02	25,27	23,52	22,02	20,52	19,27	18,01	17,01	
		Fecha	24/07/2041	24/10/2039	24/01/2038	24/07/2036	24/01/2035	24/10/2033	24/07/2032	24/07/2031	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,55	27,09	25,63	24,20	22,82	21,52	20,29	19,14	
		Fecha	03/02/2043	17/08/2041	02/03/2040	27/09/2038	14/05/2037	24/01/2036	01/11/2034	07/09/2033	
	Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
		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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	82,54%	3.496.938.582,45	22,59%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	17,46%	739.500.000,00	5,13%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		4.236.438.582,45			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	5,13%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	263.392.002,57	0,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.607.346,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.858.268,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,306%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		312.669,80	0,306%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.534	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.189.043.728,36	4.350.000.818,47	
Medio	137.192,76	141.128,40	
Mínimo	1.782,23	1.593,73	
Máximo	1.098.185,23	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,54%	1,55%	
Mínimo	0,58%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	324	334	
Mínimo	28/02/2015	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)	98,78%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,96%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,02	6,78	0,02
10,01 - 20%	0,07	16,04	0,06
20,01 - 30%	0,31	26,58	0,22
30,01 - 40%	1,28	35,61	1,06
40,01 - 50%	2,81	46,06	2,08
50,01 - 60%	13,58	56,63	9,07
60,01 - 70%	34,29	65,23	32,74
70,01 - 80%	31,39	74,06	34,75
80,01 - 90%	12,25	84,24	14,27
90,01 - 100%	3,98	93,00	5,73
100,01 - 110%	0,01	107,27	
110,01 - 120%	0,00	110,15	
120,01 - 130%	0,00	122,74	
Medio ponderado	69,27		71,00
Mínimo	0,77		0,74
Máximo	1.180,13		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,06%	0,06%		0,06%
Tasa anual equivalente	0,93%	0,77%	0,69%		0,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,13%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,04%	5,01%
Cantabria	1,30%	1,30%
Castilla y León	4,09%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,49%	11,47%
Extremadura	1,62%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,66%	2,69%
La Rioja	0,49%	0,50%
Madrid	16,56%	16,54%
Mejilla	0,66%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,38%	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	2.636	952.616,11	527.148,28	296,64	1.480.061,03	79,60	340.411.567,64	341.891.628,67	92,96	67,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	138	148.396,82	70.977,02	0,00	219.373,84	11,80	19.542.827,38	19.762.201,22	5,37	66,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	8.191,29	5.039,68	0,00	13.230,97	0,71	945.386,98	958.617,95	0,26	78,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	38.944,85	27.585,28	9.033,84	75.563,97	4,06	3.114.299,27	3.189.863,24	0,87	64,23
De > 6 a < 12 Meses	12	38.974,03	23.808,78	8.357,95	71.140,76	3,83	1.891.322,85	1.962.463,61	0,53	74,50
Subtotal	2.718	1.187.123,10	654.559,04	17.688,43	1.859.370,57	100,00	365.905.404,12	367.764.774,69	100,00	67,62
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.718	1.187.123,10	654.559,04	17.688,43	1.859.370,57		365.905.404,12	367.764.774,69		67,62