

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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 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

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 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	95.510,75 3.448.415.628,75 95,51%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3840% 26/01/2015 95,765445 Bruto 75,654702 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	0,4840% 26/01/2015 126,377778 Bruto 99,838445 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.187.915.628,75	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	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60
				% TACP Anual equivalente							
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	10,61 29/05/2025	9,39 13/03/2024	8,38 10/03/2023	7,53 04/05/2022	6,82 15/08/2021	6,21 04/01/2021	5,68 28/06/2020	5,23 15/01/2020
		Amort. final	Años Fecha	23,02 24/10/2037	21,27 24/01/2036	19,51 24/04/2034	18,01 24/10/2032	16,76 24/07/2031	15,51 24/04/2030	14,51 24/04/2029	13,51 24/04/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	10,61 29/05/2025	9,39 13/03/2024	8,38 10/03/2023	7,53 04/05/2022	6,82 15/08/2021	6,21 04/01/2021	5,68 28/06/2020	5,23 15/01/2020
		Amort. final	Años Fecha	23,02 24/10/2037	21,27 24/01/2036	19,51 24/04/2034	18,01 24/10/2032	16,76 24/07/2031	15,51 24/04/2030	14,51 24/04/2029	13,51 24/04/2028
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	28,26 21/01/2043	26,81 09/08/2041	25,37 01/03/2040	23,96 03/10/2038	22,61 27/05/2037	21,32 13/02/2036	20,11 28/11/2034	18,98 10/10/2033
		Amort. final	Años Fecha	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053	38,53 24/04/2053
	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	25,91 14/09/2040	24,17 19/12/2038	22,49 15/04/2037	20,99 13/10/2035	19,67 22/06/2034	18,27 24/01/2033	17,05 07/11/2031	16,02 27/10/2030
		Amort. final	Años Fecha	26,77 24/07/2041	25,02 24/10/2039	23,27 24/01/2038	21,76 24/07/2036	20,51 24/04/2035	19,01 24/10/2033	17,76 24/07/2032	16,76 24/07/2031

* 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	82,34%	3.448.415.628,75	22,85%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	17,66%	739.500.000,00	5,19%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		4.187.915.628,75		4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,19%	217.500.000,00		217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	220.381.501,54	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.107.121,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.823.786,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,184%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		260.558,17	0,184%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.503	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.172.645.721,54	4.350.000.818,47	
Medio	136.794,60	141.128,40	
Mínimo	1.552,26	1.593,73	
Máximo	1.096.025,50	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,50%	1,55%	
Mínimo	0,56%	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	6,73	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,07	15,99	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,32	26,56	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,30	35,60	1,06	35,65
40,01 - 50%	2,89	46,06	2,08	45,72
50,01 - 60%	13,95	56,60	9,07	56,59
60,01 - 70%	34,66	65,23	32,74	65,24
70,01 - 80%	30,93	74,07	34,75	74,12
80,01 - 90%	12,04	84,30	14,27	84,04
90,01 - 100%	3,79	92,98	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	107,52		
120,01 - 130%	0,00	122,36		
Medio ponderado	69,09		71,00	
Mínimo	0,64		0,74	
Máximo	1.178,11		99,42	

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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
Deloitte

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,07%	0,06%		0,06%
Tasa anual equivalente	0,77%	0,84%	0,73%		0,77%

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	4,14%	4,14%
Cataluña	16,05%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,48%	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	16,55%	16,54%
Méllila	0,66%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,39%	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	2.377	918.314,75	488.469,92	942,47	1.407.727,14	76,75	322.272.337,51	323.680.064,65	91,91	67,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	140	148.361,10	76.217,21	258,42	224.836,73	12,26	20.622.860,10	20.847.696,83	5,92	66,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	27.899,66	13.291,24	0,00	41.190,90	2,25	2.668.469,24	2.709.660,14	0,77	71,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	32.752,53	20.294,40	9.163,24	62.210,17	3,39	2.235.008,75	2.297.218,92	0,65	63,00
De > 6 a < 12 Meses	18	51.621,29	33.025,37	13.458,12	98.104,78	5,35	2.526.167,23	2.624.272,01	0,75	75,41
Subtotal	2.571	1.178.949,33	631.298,14	23.822,25	1.834.069,72	100,00	350.324.842,83	352.158.912,55	100,00	67,35
<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	2.571	1.178.949,33	631.298,14	23.822,25	1.834.069,72		350.324.842,83	352.158.912,55		67,35