

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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 margen 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	93.879,76 3.389.528.734,80 93,88%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3550% 24/04/2015 81,466770 Bruto 65,173416 Neto	24/04/2015 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	0,4550% 24/04/2015 111,222222 Bruto 88,977778 Neto	24/04/2015 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.129.028.734,80	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						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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,39	9,22	8,25	7,43	6,74	6,15	5,64	5,20
			Fecha	14/06/2025	14/04/2024	24/04/2023	29/06/2022	19/10/2021	17/03/2021	14/09/2020	07/04/2020
	Amort. final	Años	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,25	13,25	12,25
			Fecha	24/07/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/04/2030	24/04/2029	24/04/2028
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,39	9,22	8,25	7,43	6,74	6,15	5,64	5,20	
			Fecha	14/06/2025	14/04/2024	24/04/2023	29/06/2022	19/10/2021	17/03/2021	14/09/2020	07/04/2020
	Amort. final	Años	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,25	13,25	12,25
			Fecha	24/07/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/04/2030	24/04/2029	24/04/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,45	23,72	22,20	20,71	19,27	18,02	16,81	15,79
			Fecha	01/07/2040	11/10/2038	03/04/2037	07/10/2035	28/04/2034	27/01/2033	13/11/2031	06/11/2030
	Amort. final	Años	26,26	24,51	23,01	21,51	20,01	18,76	17,50	16,50	
			Fecha	24/04/2041	24/07/2039	24/01/2038	24/07/2036	24/01/2035	24/10/2033	24/07/2032	24/07/2031
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,90	26,47	25,04	23,66	22,33	21,07	19,88	18,77	
			Fecha	13/12/2042	08/07/2041	05/02/2040	17/09/2038	20/05/2037	15/02/2036	08/12/2034	28/10/2033
	Amort. final	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	
			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	82,09%	3.389.528.734,80	23,18%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	17,91%	739.500.000,00	5,27%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		4.129.028.734,80			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	5,27%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	243.632.822,40	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.979.352,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.240.846,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,155%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		208.446,54	0,155%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.334	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.095.021.976,50	4.350.000.818,47	
Medio	134.997,76	141.128,40	
Mínimo	317,10	1.593,73	
Máximo	1.087.158,51	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,36%	1,55%	
Mínimo	0,52%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	320	334	
Mínimo	31/03/2015	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)	98,80%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,22%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,94%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,02	6,88	0,02
10,01 - 20%	0,08	15,90	0,06
20,01 - 30%	0,39	26,74	0,22
30,01 - 40%	1,39	35,67	1,06
40,01 - 50%	3,30	46,06	2,08
50,01 - 60%	15,93	56,50	9,07
60,01 - 70%	35,13	65,26	32,74
70,01 - 80%	29,19	74,06	34,75
80,01 - 90%	11,50	84,40	14,27
90,01 - 100%	3,03	92,93	5,73
100,01 - 110%	0,01	106,30	
120,01 - 130%	0,00	120,80	
Medio ponderado	68,34		71,00
Mínimo	0,13		0,74
Máximo	1.169,98		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	0,09%	0,11%	0,10%	0,08%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,06%	1,36%	1,20%	0,93%	0,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,13%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,05%	5,01%
Cantabria	1,30%	1,30%
Castilla y León	4,08%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,13%	4,14%
Cataluña	16,02%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,50%	11,47%
Extremadura	1,61%	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	0,67%	0,67%
Murcia	2,85%	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	2.352	909.805,39	437.582,27	127,76	1.347.515,42	66,90	304.937.808,31	306.285.323,73	89,43	66,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	172	166.275,25	81.588,60	85,16	247.949,01	12,31	23.288.181,97	23.536.130,98	6,87	69,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	24.676,23	11.485,13	0,00	36.161,36	1,80	2.194.427,62	2.230.588,98	0,65	60,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	60.906,25	35.500,59	14.293,68	110.700,52	5,50	4.262.437,00	4.373.137,52	1,28	70,11
De > 6 a < 12 Meses	35	100.315,48	56.767,95	30.660,51	187.743,94	9,32	4.320.842,20	4.508.586,14	1,32	70,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	48.473,98	27.807,31	7.989,13	84.270,42	4,18	1.462.521,02	1.546.791,44	0,45	74,79
Subtotal	2.617	1.310.452,58	650.731,85	53.156,24	2.014.340,67	100,00	340.466.218,12	342.480.558,79	100,00	66,68
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	2.617	1.310.452,58	650.731,85	53.156,24	2.014.340,67		340.466.218,12	342.480.558,79		66,68