

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

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	89.370,55 3.226.723.707,75 89,37%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2470% 25/01/2016 55,799496 Bruto 44,918594 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	0,3470% 25/01/2016 87,713889 Bruto 70,609681 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)	
Total		3.966.223.707,75	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	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,91	8,82	7,91	7,14	6,49	5,93	5,45	5,04
		Fecha	18/09/2025	17/08/2024	19/09/2023	13/12/2022	19/04/2022	28/09/2021	06/04/2021	06/11/2020
	Sin amortización opcional *	Años	21,51	20,01	18,51	17,01	15,75	14,75	13,75	12,75
		Fecha	24/04/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/07/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,91	8,82	7,91	7,14	6,49	5,93	5,45	5,04
		Fecha	18/09/2025	17/08/2024	19/09/2023	13/12/2022	19/04/2022	28/09/2021	06/04/2021	06/11/2020
	Sin amortización opcional *	Años	21,51	20,01	18,51	17,01	15,75	14,75	13,75	12,75
		Fecha	24/04/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/07/2028

* 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	81,36%	3.226.723.707,75	24,12%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	18,64%	739.500.000,00	5,48%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.966.223.707,75			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,48%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	242.104.493,92	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.955.807,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.408.394,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,047%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		52.111,65	0,047%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.948	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.934.334.822,68	4.350.000.818,47	
Medio	131.372,21	141.128,40	
Mínimo	433,45	1.593,73	
Máximo	1.066.304,87	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,13%	1,55%	
Mínimo	0,15%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	311	334	
Mínimo	31/12/2015	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)	98,86%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,20%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,90%	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	6,92	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,09	15,78	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,51	26,50	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,68	35,63	1,06	35,65
40,01 - 50%	4,32	46,06	2,08	45,72
50,01 - 60%	20,03	56,25	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,92	65,26	32,74	65,24
70,01 - 80%	25,56	74,12	34,75	74,12
80,01 - 90%	9,79	84,43	14,27	84,04
90,01 - 100%	2,03	92,58	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	104,39		
110,01 - 120%	0,00	117,22		
120,01 - 130%	0,01	124,18		
Medio ponderado		66,68		71,00
Mínimo		0,21		0,74
Máximo		1.150,75		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 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	0,10%	0,11%	0,10%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,19%	1,28%	1,19%	1,21%	1,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,14%	20,17%
Aragón	1,98%	1,99%
Asturias	2,03%	2,02%
Canarias	5,04%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,06%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,14%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,52%	11,47%
Extremadura	1,61%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,66%	2,69%
La Rioja	0,49%	0,50%
Madrid	16,57%	16,54%
Melilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,36%	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	1.898	753.739,65	291.548,18	390,15	1.045.677,98	45,26	238.046.374,47	239.092.052,45	85,12	64,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	164	180.730,69	72.972,48	186,72	253.889,89	10,99	22.804.988,79	23.058.878,68	8,21	66,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	17.098,66	6.907,54	0,00	24.006,20	1,04	1.562.205,12	1.586.211,32	0,56	63,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	60.966,86	26.892,80	10.305,26	98.164,92	4,25	4.020.356,75	4.118.521,67	1,47	66,58
De > 6 a < 12 Meses	41	115.468,67	62.444,27	29.617,05	207.529,99	8,98	4.894.589,55	5.102.119,54	1,82	66,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	208.585,25	96.693,10	45.046,10	350.324,45	15,16	4.806.877,89	5.157.202,34	1,84	70,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	223.376,50	74.013,23	24.974,31	322.364,04	13,95	2.355.324,03	2.677.688,07	0,95	64,97
De ≥ 2 Años	1	4.832,18	2.538,15	1.135,29	8.505,62	0,37	96.707,07	105.212,69	0,04	72,55
Subtotal	2.205	1.564.798,46	634.009,75	111.654,88	2.310.463,09	100,00	278.587.423,67	280.897.886,76	100,00	65,15
<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	2.205	1.564.798,46	634.009,75	111.654,88	2.310.463,09		278.587.423,67	280.897.886,76		65,15