

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

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	87.660,73 3.164.990.656,65 87,66%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1540% 25/04/2016 34,124374 Bruto 27,640743 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	0,2540% 25/04/2016 64,205566 Bruto 52,006500 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)	
Total		3.904.490.656,65	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	9,75	8,68	7,79	7,04	6,40	5,86	5,39	4,98
		Fecha	21/10/2025	28/09/2024	07/11/2023	06/02/2023	18/06/2022	01/12/2021	12/06/2021	15/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	9,75	8,68	7,79	7,04	6,40	5,86	5,39	4,98
		Fecha	21/10/2025	28/09/2024	07/11/2023	06/02/2023	18/06/2022	01/12/2021	12/06/2021	15/01/2021
	Amort. final	Años	21,26	19,76	18,26	16,76	15,50	14,50	13,50	12,50
		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	24,18	22,50	21,01	19,70	18,44	17,22	16,05	15,05
		Fecha	25/03/2040	19/07/2038	21/01/2037	02/10/2035	28/06/2034	10/04/2033	06/02/2032	09/02/2031
	Sin amortización opcional *	Años	24,18	22,50	21,01	19,70	18,44	17,22	16,05	15,05
		Fecha	25/03/2040	19/07/2038	21/01/2037	02/10/2035	28/06/2034	10/04/2033	06/02/2032	09/02/2031
	Amort. final	Años	25,02	23,26	21,76	20,51	19,26	18,01	16,76	15,76
		Fecha	24/01/2041	24/04/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031

* 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	81,06%	3.164.990.656,65	24,51%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	18,94%	739.500.000,00	5,57%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.904.490.656,65			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,57%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	242.292.559,16	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.536.005,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.026.482,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,54	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.810	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.873.666.157,97	4.350.000.818,47	
Medio	129.945,19	141.128,40	
Mínimo	846,78	1.593,73	
Máximo	1.059.212,16	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,08%	1,55%	
Mínimo	0,15%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	308	334	
Mínimo	30/04/2016	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)	98,87%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,20%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,89%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,42	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,10	16,24	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,56	26,32	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,80	35,55	1,06	35,65
40,01 - 50%	4,90	46,07	2,08	45,72
50,01 - 60%	21,34	56,16	9,07	56,59
60,01 - 70%	36,09	65,25	32,74	65,24
70,01 - 80%	24,10	74,13	34,75	74,12
80,01 - 90%	9,26	84,39	14,27	84,04
90,01 - 100%	1,74	92,47	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,03	105,52		
110,01 - 120%	0,01	117,10		
120,01 - 130%	0,01	125,07		
Medio ponderado		66,07		71,00
Mínimo		1,07		0,74
Máximo		1.144,17		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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%	0,14%	0,13%	0,11%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,11%	1,72%	1,54%	1,30%	1,10%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,16%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,03%	2,02%
Canarias	5,06%	5,01%
Cantabria	1,30%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,14%
Cataluña	16,01%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,53%	11,47%
Desconocida	0,00%	
Extremadura	1,60%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,65%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,56%	16,54%
Melilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,85%	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	3.026	1.182.560,62	434.145,54	22,86	1.616.729,02	54,89	385.329.368,10	386.946.097,12	90,10	64,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	178	186.687,85	72.221,56	186,72	259.096,13	8,80	23.091.446,46	23.350.542,59	5,44	64,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.876,63	6.102,69	0,00	16.979,32	0,58	987.125,88	1.004.105,20	0,23	58,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	45.398,58	21.202,20	11.282,72	77.883,50	2,64	3.275.041,14	3.352.924,64	0,78	70,61
De > 6 a < 12 Meses	33	98.734,84	49.489,21	22.761,43	170.985,48	5,81	4.052.229,04	4.223.214,52	0,98	67,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	239.097,14	100.095,11	47.775,83	386.968,08	13,14	5.565.240,50	5.952.208,58	1,39	63,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	188.548,74	99.264,89	40.469,20	328.282,83	11,15	3.473.859,71	3.802.142,54	0,89	68,72
De ≥ 2 Años	6	58.130,74	21.613,07	8.499,23	88.243,04	3,00	744.173,24	832.416,28	0,19	75,76
Subtotal	3.350	2.010.035,14	804.134,27	130.997,99	2.945.167,40	100,00	426.518.484,07	429.463.651,47	100,00	64,81
<i>Dudosos (subjettivos)</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	3.350	2.010.035,14	804.134,27	130.997,99	2.945.167,40		426.518.484,07	429.463.651,47		64,81

Información adicional