

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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	Sin amortización opcional *	Años	9,73	8,68	7,80	7,06	6,43	5,89	5,42	5,02
		Fecha	15/10/2025	26/09/2024	10/11/2023	12/02/2023	27/06/2022	12/12/2021	25/06/2021	30/01/2021
	Con amortización opcional *	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	Sin amortización opcional *	Años	9,73	8,68	7,80	7,06	6,43	5,89	5,42	5,02
		Fecha	15/10/2025	26/09/2024	10/11/2023	12/02/2023	27/06/2022	12/12/2021	25/06/2021	30/01/2021
	Con amortización opcional *	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	Sin amortización opcional *	Años	24,17	22,49	21,01	19,70	18,44	17,23	16,05	15,07
		Fecha	22/03/2040	17/07/2038	20/01/2037	02/10/2035	29/06/2034	13/04/2033	09/02/2032	13/02/2031
	Con amortización opcional *	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
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	26,65	25,28	23,92	22,61	21,36	20,17	19,06	18,01
		Fecha	11/09/2042	29/04/2041	22/12/2039	30/08/2038	30/05/2037	23/03/2036	09/02/2035	24/01/2034
	Con amortización opcional *	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
		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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	81,06%	3.164.990.656,65	24,51%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	18,94%	739.500.000,00	5,57%	17,00%	739.500.000,00
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	264.952.376,08	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.617.102,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.838.850,98		
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	29.747	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.852.980.698,44	4.350.000.818,47	
Medio	129.525,02	141.128,40	
Mínimo	244,15	1.593,73	
Máximo	1.056.841,34	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,05%	1,55%	
Mínimo	0,15%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	307	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)	98,88%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,20%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,88%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,03	7,32	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,10	16,25	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,58	26,29	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,84	35,57	1,06	35,65
40,01 - 50%	5,08	46,09	2,08	45,72
50,01 - 60%	21,70	56,13	9,07	56,59
60,01 - 70%	36,26	65,26	32,74	65,24
70,01 - 80%	23,59	74,15	34,75	74,12
80,01 - 90%	9,09	84,37	14,27	84,04
90,01 - 100%	1,66	92,41	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,02	103,44		
110,01 - 120%	0,01	116,19		
120,01 - 130%	0,01	124,73		
Medio ponderado		65,88		71,00
Mínimo		0,33		0,74
Máximo		1.141,97		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,11%	0,14%	0,11%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,64%	1,37%	1,68%	1,35%	1,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,17%	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	15,99%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,54%	11,47%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,60%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,65%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,55%	16,54%
Melilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,85%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,37%	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	4.059	1.549.982,06	552.683,98	209,58	2.102.875,62	59,65	522.705.701,74	524.808.577,36	92,10	64,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	194	208.444,80	77.912,02	0,00	286.356,82	8,12	24.806.887,52	25.093.244,34	4,40	62,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	14.482,73	6.335,49	0,00	20.818,22	0,59	1.608.581,55	1.629.399,77	0,29	66,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	49.449,61	23.824,30	11.482,38	84.756,29	2,40	3.341.322,16	3.426.078,45	0,60	73,32
De > 6 a < 12 Meses	31	102.793,97	43.707,61	22.641,42	169.143,00	4,80	3.822.682,94	3.991.825,94	0,70	66,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	234.619,42	97.336,48	48.768,85	380.724,75	10,80	5.337.429,83	5.718.154,58	1,00	64,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	211.296,84	111.185,12	45.142,45	367.624,41	10,43	3.724.301,07	4.091.925,48	0,72	67,97
De ≥ 2 Años	8	71.000,38	32.266,33	9.585,36	112.852,07	3,20	968.263,31	1.081.115,38	0,19	75,80
Subtotal	4.405	2.442.069,81	945.251,33	137.830,04	3.525.151,18	100,00	566.315.170,12	569.840.321,30	100,00	64,89
<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	4.405	2.442.069,81	945.251,33	137.830,04	3.525.151,18		566.315.170,12	569.840.321,30		64,89

Información adicional