

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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

Auditores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	82.635,69 2.983.561.587,45 82,64%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(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	0,0870% 24/01/2017 22,233333 Bruto 18,009000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.723.061.587,45	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	% TACP Mensual									
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	9,29	8,31	7,48	6,78	6,19	5,67	5,24	4,85	4,85	
		Fecha	06/02/2026	11/02/2025	15/04/2024	04/08/2023	29/12/2022	26/06/2022	16/01/2022	30/08/2021	12,01	12,01
	Con amortización opcional *	Años	20,27	18,76	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	24/10/2028	24/10/2028
		Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/07/2030	24/10/2029	24/10/2028	24/10/2028	24/10/2028
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	9,29	8,31	7,48	6,78	6,19	5,67	5,24	4,85	4,85	
		Fecha	06/02/2026	11/02/2025	15/04/2024	04/08/2023	29/12/2022	26/06/2022	16/01/2022	30/08/2021	12,01	12,01
	Con amortización opcional *	Años	20,27	18,76	17,26	16,01	15,01	13,76	13,01	12,01	24/10/2028	24/10/2028
		Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/07/2030	24/10/2029	24/10/2028	24/10/2028	24/10/2028
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Años	23,21	21,70	20,24	18,96	17,72	16,53	15,53	14,56	14,56	
		Fecha	02/01/2040	01/07/2038	14/01/2037	04/10/2035	09/07/2034	01/05/2033	30/04/2032	12/05/2031	12/05/2031	12/05/2031
	Con amortización opcional *	Años	24,02	22,51	21,01	19,76	18,51	17,26	16,26	15,26	15,26	
		Fecha	24/10/2040	24/04/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/01/2033	24/01/2032	24/01/2032	24/01/2032
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Años	25,76	24,43	23,13	21,87	20,66	19,52	18,45	17,45	17,45	
		Fecha	23/07/2042	25/03/2041	04/12/2039	30/08/2038	17/06/2037	27/04/2036	03/04/2035	02/04/2034	02/04/2034	02/04/2034
	Con amortización opcional *	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		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	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	80,14%	2.983.561.587,45	25,70%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	19,86%	739.500.000,00	5,84%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		3.723.061.587,45			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	5,84%	217.500.000,00	5,00%		217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	268.890.432,78	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.477.873,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.445.298,20		
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		52.111,65	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.243	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.671.731.426,17	4.350.000.818,47	
Medio	125.559,33	141.128,40	
Mínimo	548,62	1.593,73	
Máximo	1.035.115,79	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,93%	1,55%	
Mínimo	0,00%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	299	334	
Mínimo	28/02/2017	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)	98,90%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,10%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,03	7,18	0,02
10,01 - 20%	0,14	16,52	0,06
20,01 - 30%	0,79	26,36	0,22
30,01 - 40%	2,24	35,73	1,06
40,01 - 50%	6,67	46,08	2,08
50,01 - 60%	25,05	55,79	9,07
60,01 - 70%	36,31	65,13	32,74
70,01 - 80%	19,84	74,18	34,75
80,01 - 90%	7,72	84,09	14,27
90,01 - 100%	1,07	92,14	5,73
100,01 - 110%	0,01	102,50	
110,01 - 120%	0,01	115,27	
120,01 - 130%	0,05	126,08	
Medio ponderado	64,18		71,00
Mínimo	0,45		0,74
Máximo	1.121,37		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	0,23%	0,18%	0,15%	0,14%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,74%	2,11%	1,79%	1,71%	1,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,19%	20,17%
Aragón	1,98%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,08%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,17%	4,14%
Cataluña	16,01%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,56%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,65%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,47%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,33%	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	2.643	1.052.864,00	305.546,42	1.415,33	1.359.825,75	40,06	330.257.225,24	331.617.050,99	88,25	63,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	167.900,19	47.313,67	0,00	215.213,86	6,34	20.138.951,96	20.354.165,82	5,42	63,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	20.013,89	5.416,48	319,64	25.750,01	0,76	1.999.978,33	2.025.728,34	0,54	64,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	43.835,26	12.906,82	7.395,21	64.137,29	1,89	2.317.818,07	2.381.955,36	0,63	62,50
De > 6 a < 12 Meses	37	129.182,14	51.419,12	12.899,51	193.500,77	5,70	4.525.129,89	4.718.630,66	1,26	58,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	176.283,30	60.117,43	29.861,50	266.262,23	7,84	3.549.111,12	3.815.373,35	1,02	70,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	229.007,41	106.985,99	40.099,27	376.092,67	11,08	3.868.702,48	4.244.795,15	1,13	65,06
De ≥ 2 Años	48	621.899,56	199.690,20	72.025,45	893.615,21	26,33	5.734.626,05	6.628.241,26	1,76	70,15
Subtotal	2.989	2.440.985,75	789.396,13	164.015,91	3.394.397,79	100,00	372.391.543,14	375.785.940,93	100,00	63,34
<i>Dudosos (subjektivos)</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	2.989	2.440.985,75	789.396,13	164.015,91	3.394.397,79		372.391.543,14	375.785.940,93		63,34