

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 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	61.132,92 2.207.204.076,60 61,13%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) A- (sf)	A (low) A-	
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	0,0100% 24/04/2020 2,527778 Bruto 2,047500 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BBB (high) (sf) A- (sf)	BB BBB-	
Total		2.946.704.076,60	4.350.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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
			% 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	7,50	6,73	6,08	5,53	5,06	4,65	4,30	3,99
		Amort. final	21/07/2027 Fecha	15/10/2026 Fecha	21/02/2026 Fecha	04/08/2025 Fecha	13/02/2025 Fecha	17/09/2024 Fecha	11/05/2024 Fecha	19/01/2024 Fecha
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,50	6,73	6,08	5,53	5,06	4,65	4,30	3,99
		Amort. final	24/04/2036 Fecha	24/01/2035 Fecha	24/01/2034 Fecha	24/01/2033 Fecha	24/01/2032 Fecha	24/01/2031 Fecha	24/04/2030 Fecha	24/10/2029 Fecha
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	19,39	17,98	16,90	15,72	14,72	13,76	12,84	12,09
		Amort. final	08/06/2039 Fecha	10/01/2038 Fecha	15/12/2036 Fecha	09/10/2035 Fecha	09/10/2034 Fecha	24/10/2033 Fecha	20/11/2032 Fecha	22/02/2032 Fecha
	Sin amortización opcional *	Vida media	21,97	20,82	19,69	18,62	17,60	16,65	15,75	14,92
		Amort. final	08/01/2042 Fecha	11/11/2040 Fecha	29/09/2039 Fecha	02/09/2038 Fecha	27/08/2037 Fecha	12/09/2036 Fecha	22/10/2035 Fecha	21/12/2034 Fecha
			24/04/2053 Fecha	24/04/2053 Fecha	24/04/2053 Fecha	24/04/2053 Fecha	24/04/2053 Fecha	24/04/2053 Fecha	24/04/2053 Fecha	

* 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
Serie A	74,90%	2.207.204.076,60	32,48%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	25,10%	739.500.000,00	7,38%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		2.946.704.076,60			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	7,38%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	239.648.015,91	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.146.886,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.357.039,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,0000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	26.878	30.823
Principal		
Pendiente vencimiento	2.919.135.594,36	4.350.000.818,47
Medio	108.606,88	141.128,40
Mínimo	95,12	1.593,73
Máximo	940.203,34	1.131.547,05
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	1,55%
Mínimo	0,00%	0,68%
Máximo	6,65%	6,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	266	334
Mínimo	31/03/2020	30/04/2014
Máximo	31/07/2053	31/07/2053
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,01%	98,48%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,99%	1,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,31	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,44	16,34	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,64	25,75	0,22	26,55
30,01 - 40%	4,14	35,70	1,06	35,65
40,01 - 50%	9,47	45,66	2,08	45,72
50,01 - 60%	16,55	55,23	9,07	56,59
60,01 - 70%	20,64	64,91	32,74	65,24
70,01 - 80%	16,93	74,93	34,75	74,12
80,01 - 90%	12,68	84,79	14,27	84,04
90,01 - 100%	8,38	94,49	5,73	93,51
100,01 - 110%	5,08	104,48		
110,01 - 120%	2,19	114,53		
120,01 - 130%	1,13	124,15		
Medio ponderado	70,33		71,00	
Mínimo	0,11		0,74	
Máximo	168,80		99,42	

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,26%	0,24%	0,23%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,39%	3,08%	2,82%	2,73%	1,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,41%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,05%	5,01%
Cantabria	1,34%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,33%	4,14%
Cataluña	16,05%	16,00%
Ceuta	0,50%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,72%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,41%	4,38%
Islas Baleares	2,52%	2,69%
La Rioja	0,52%	0,50%
Madrid	16,10%	16,54%
Melilla	0,66%	0,67%
Murcia	2,88%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,23%	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	1.352	574.262,37	103.284,81	0,00	677.547,18	16,08	151.425.720,84	152.103.268,02	66,82
De > 1 a = 2 Meses	85	94.744,81	16.863,67	0,00	111.608,48	2,65	8.823.456,87	8.935.065,35	63,78
De > 2 a = 3 Meses	14	14.093,89	4.156,68	0,00	18.250,57	0,43	1.317.098,05	1.335.348,62	68,58
De > 3 a = 6 Meses	29	57.944,97	14.526,24	26,62	72.497,83	1,72	3.515.278,63	3.587.776,46	66,39
De > 6 a < 12 Meses	18	80.237,29	16.919,41	307,17	97.463,87	2,31	2.106.046,92	2.203.510,79	67,22
De = 12 a < 18 Meses	26	136.153,09	35.480,40	193,57	171.827,06	4,08	2.836.628,35	3.008.455,41	72,30
De = 18 a < 24 Meses	17	122.046,81	21.553,87	4.103,93	147.704,61	3,51	1.684.416,06	1.832.120,67	67,84
De ≥ 2 Años	67	2.630.171,99	226.341,55	60.507,15	2.917.020,69	69,22	4.886.655,90	7.803.676,59	77,58
Subtotal	1.608	3.709.655,22	439.126,63	65.138,44	4.213.920,29	100,00	176.595.301,62	180.809.221,91	67,17
Total	1.608	3.709.655,22	439.126,63	65.138,44	4.213.920,29		176.595.301,62	180.809.221,91	

Información adicional