

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Por Determinar

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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia		Calificación DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			Próxima		Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	100.000,00 3.610.500.000,00 100,00%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 6M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6600% 24/04/2014 245,666667 Bruto 194,076667 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 6M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7600% 24/04/2014 282,888889 Bruto 223,482222 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.350.000.000,00	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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	7,84	6,44	5,43	4,66	4,08	3,61	3,24
			Fecha	26/09/2023	09/10/2021	19/05/2020	14/05/2019	09/08/2018	06/01/2018	21/07/2017	06/03/2017
		Amort. final	Años	22,13	18,88	16,13	13,88	12,13	10,62	9,37	8,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2036	24/10/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/01/2026	24/07/2024	24/04/2023	24/07/2022
			Fecha	9,80	7,84	6,44	5,43	4,66	4,08	3,61	3,24
		Amort. final	Años	26/09/2023	09/10/2021	19/05/2020	14/05/2019	09/08/2018	06/01/2018	21/07/2017	06/03/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,13	18,88	16,13	13,88	12,13	10,62	9,37	8,62
			Fecha	24/01/2036	24/10/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/01/2026	24/07/2024	24/04/2023	24/07/2022
		Amort. final	Años	25,05	21,81	18,89	16,60	14,49	12,80	11,53	10,35
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2038	26/09/2035	27/10/2032	15/07/2030	02/06/2028	26/09/2026	19/06/2025	13/04/2024
			Fecha	25,88	22,63	19,63	17,38	15,13	13,38	12,13	10,88
		Amort. final	Años	24/10/2039	24/07/2036	24/07/2033	24/04/2031	24/01/2029	24/04/2027	24/01/2026	24/10/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,70	24,74	22,00	19,56	17,43	15,61	14,06	12,72
			Fecha	17/08/2041	02/09/2038	06/12/2035	27/06/2033	14/05/2031	18/07/2029	28/12/2027	28/08/2026
		Amort. final	Años	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39	39,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053	24/04/2053
			Fecha								
		Amort. final	Años								

* 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
Serie A	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%	
Serie B	17,00%	739.500.000,00	5,00%	17,00%	739.500.000,00	5,00%	
Emisión de Bonos		4.350.000.000,00			4.350.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,00%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		242.958.264,59	0,312%
"Pass-Through" Secuencial		10.194.372,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.018.937,63	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,508%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		800.000,00	0,508%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	30.781	30.823
Principal		
Pendiente vencimiento	4.317.700.186,72	4.350.000.818,47
Medio	140.271,60	141.128,40
Mínimo	957,29	1.593,73
Máximo	1.121.393,19	1.131.547,05
Interés nominal		
Medio ponderado	1,54%	1,55%
Mínimo	0,71%	0,68%
Máximo	6,85%	6,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	332	334
Mínimo	30/04/2014	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)	98,50%	98,48%
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,22%	1,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,02	6,72
10,01 - 20%		0,06	16,08
20,01 - 30%		0,23	26,41
30,01 - 40%		1,11	35,56
40,01 - 50%		2,21	45,78
50,01 - 60%		10,15	56,66
60,01 - 70%		33,00	65,24
70,01 - 80%		34,14	74,11
80,01 - 90%		13,79	84,11
90,01 - 100%		5,29	93,42
Medio ponderado		70,60	71,00
Mínimo		0,45	0,74
Máximo		99,21	99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Por Determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%				0,10%
Tasa anual equivalente	0,44%				1,16%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,17%	20,17%
Aragón	1,99%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,02%	5,01%
Cantabria	1,30%	1,30%
Castilla y León	4,10%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,14%	4,14%
Cataluña	16,02%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,46%	11,47%
Extremadura	1,62%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,69%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,53%	16,54%
Melilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,65%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.431	880.462,81	488.798,73	0,00	1.369.261,54	96,25	330.799.860,47	332.169.122,01	98,57	68,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	32.566,40	19.035,40	0,00	51.601,80	3,63	4.652.146,72	4.703.748,52	1,40	70,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.120,05	556,74	0,00	1.676,79	0,12	124.717,33	126.394,12	0,04	39,20
Subtotal	2.467	914.149,26	508.390,87	0,00	1.422.540,13	100,00	335.576.724,52	336.999.264,65	100,00	68,70
Dudosos (subjetivos)										
	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	2.467	914.149,26	508.390,87	0,00	1.422.540,13		335.576.724,52	336.999.264,65		68,70

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es