

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
AIASF 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		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	98.184,90 3.544.965.814,50 98,18%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 6M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6290% 24/07/2014 156,111264 Bruto 123,327899 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	0,7290% 24/07/2014 184,275000 Bruto 145,572750 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.284.465.814,50	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	9,62	7,69	6,32	5,32	4,57	3,99	3,53	3,16	
		Amort. final	Fecha	04/12/2023	31/12/2021	18/08/2020	19/08/2019	17/11/2018	19/04/2018	02/11/2017	20/06/2017	
			Fecha	21,77	18,52	16,01	13,76	12,01	10,51	9,25	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01/2036	24/10/2032	24/04/2030	24/01/2028	24/04/2026	24/10/2024	24/07/2023	24/07/2022	
		Amort. final	Fecha	9,62	7,69	6,32	5,32	4,57	3,99	3,53	3,16	
			Fecha	04/12/2023	31/12/2021	18/08/2020	19/08/2019	17/11/2018	19/04/2018	02/11/2017	20/06/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	18,52	16,01	13,76	12,01	10,51	9,25	8,25	
		Amort. final	Fecha	24,01/2036	24/10/2032	24/04/2030	24/01/2028	24/04/2026	24/10/2024	24/07/2023	24/07/2022	
			Fecha	24,68	21,46	18,71	16,29	14,33	12,66	11,25	10,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,12/2038	03/10/2035	04/01/2033	04/08/2030	19/08/2028	16/12/2026	19/07/2025	09/07/2024	
		Amort. final	Fecha	25,52	22,27	19,52	17,01	15,01	13,26	11,76	10,76	
			Fecha	24/10/2039	24/07/2036	24/10/2033	24/04/2031	24/04/2029	24/07/2027	24/01/2026	24/01/2025	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,33	24,41	21,71	19,30	17,21	15,42	13,88	12,56	
		Amort. final	Fecha	14/08/2041	14/09/2038	03/01/2036	07/08/2033	06/07/2031	18/09/2029	06/03/2028	12/11/2026	
			Fecha	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	
	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	
		Amort. final	Fecha									
			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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	82,74%	3.544.965.814,50	22,34%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	17,26%	739.500.000,00	5,08%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		4.284.465.814,50			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	5,08%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		219.730.254,90	0,232%
"Pass-Through" Secuencial		10.664.496,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.977.173,30	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,429%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		364.781,43	0,429%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		30.689	30.823
Principal	Pendiente vencimiento	4.270.563.589,17	4.350.000.818,47
	Medio	139.156,17	141.128,40
	Mínimo	855,20	1.593,73
	Máximo	1.110.889,34	1.131.547,05
Interés nominal	Medio ponderado	1,54%	1,55%
	Mínimo	0,71%	0,68%
	Máximo	6,85%	6,85%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	329	334
	Mínimo	30/06/2014	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)		98,62%	98,48%
M. Hipotecario Bancos		0,23%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,04%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,11%	1,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0.01 - 10%	0,02	6,65	0,02	6,85
10.01 - 20%	0,06	15,93	0,06	16,14
20.01 - 30%	0,24	26,27	0,22	26,55
30.01 - 40%	1,16	35,46	1,06	35,65
40.01 - 50%	2,44	45,83	2,08	45,72
50.01 - 60%	11,42	56,70	9,07	56,59
60.01 - 70%	33,61	65,25	32,74	65,24
70.01 - 80%	33,09	74,09	34,75	74,12
80.01 - 90%	13,16	84,14	14,27	84,04
90.01 - 100%	4,79	93,25	5,73	93,51
100.01 - 110%	0,01	103,45		
110.01 - 120%	0,01	115,26		
120.01 - 130%	0,00	125,56		
Medio ponderado		70,08		71,00
Mínimo		1,17		0,74
Máximo		125,56		99,42

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

Auditor Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,05%			0,07%
Tasa anual equivalente	0,62%	0,57%			0,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,14%	20,17%
Aragón	1,98%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,03%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,09%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,47%	11,47%
Extremadura	1,62%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,68%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,55%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,66%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.277	855.502,99	471.261,52	0,00	1.326.764,51	89,60	306.724.014,49	308.050.779,00	96,04	68,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	74.234,61	43.252,31	0,00	117.486,92	7,93	10.639.440,70	10.756.927,62	3,35	67,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.949,71	2.003,16	450,11	5.402,98	0,36	272.285,94	277.688,92	0,09	65,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	16.877,83	12.555,50	1.668,38	31.101,71	2,10	1.638.826,46	1.669.928,17	0,52	70,59
Subtotal	2.368	949.565,14	529.072,49	2.118,49	1.480.756,12	100,00	319.274.567,59	320.755.323,71	100,00	68,41
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.368	949.565,14	529.072,49	2.118,49	1.480.756,12		319.274.567,59	320.755.323,71		68,41