

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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

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 DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	95.510,75 3.448.415.628,75 95,51%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3840% 26/01/2015 95,765445 Bruto 75,654702 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	0,4840% 26/01/2015 126,377778 Bruto 99,838445 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBB-(sf)	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.187.915.628,75	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		0,08	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	Años	10,59	9,39	8,39	7,55	6,84	6,24	5,72	5,27	5,27
		Amort. final	Años	22/05/2025	11/03/2024	12/03/2023	10/05/2022	24/08/2021	16/01/2021	11/07/2020	31/01/2020	31/01/2020
		Amort. final	Fecha	22,76	21,27	19,51	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,59	9,39	8,39	7,55	6,84	6,24	5,72	5,27	5,27
		Amort. final	Años	22/05/2025	11/03/2024	12/03/2023	10/05/2022	24/08/2021	16/01/2021	11/07/2020	31/01/2020	31/01/2020
		Amort. final	Fecha	22,76	21,27	19,51	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,90	24,16	22,48	20,98	19,68	18,27	17,06	16,03	16,03
		Amort. final	Años	10/09/2040	16/12/2038	12/04/2037	13/10/2035	22/06/2034	26/01/2033	09/11/2031	30/10/2030	30/10/2030
		Amort. final	Fecha	26,77	25,02	23,27	21,76	20,51	19,01	17,76	16,76	16,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,24	26,80	25,36	23,95	22,61	21,33	20,12	18,99	18,99
		Amort. final	Años	13/01/2043	03/08/2041	25/02/2040	01/10/2038	27/05/2037	15/02/2036	02/12/2034	16/10/2033	16/10/2033
		Amort. final	Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53

* 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	82,34%	3.448.415.628,75	22,85%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	17,66%	739.500.000,00	5,19%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		4.187.915.628,75			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,19%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		244.573.899,73	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.302.021,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.631.051,38	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,184%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		260.558,17	0,184%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		30.459	30.823
Principal			
Pendiente vencimiento		4.153.159.269,09	4.350.000.818,47
Medio		136.352,45	141.128,40
Mínimo		1.164,79	1.593,73
Máximo		1.093.864,25	1.131.547,05
Interés nominal			
Medio ponderado		1,46%	1,55%
Mínimo		0,56%	0,68%
Máximo		6,85%	6,85%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		323	334
Mínimo		28/02/2015	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)		98,78%	98,48%
M. Hipotecario Bancos		0,22%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,04%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,95%	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	6,77	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,07	15,99	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,33	26,59	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,33	35,63	1,06	35,65
40,01 - 50%	2,97	46,07	2,08	45,72
50,01 - 60%	14,43	56,58	9,07	56,59
60,01 - 70%	34,85	65,25	32,74	65,24
70,01 - 80%	30,45	74,09	34,75	74,12
80,01 - 90%	11,91	84,34	14,27	84,04
90,01 - 100%	3,60	92,97	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	107,06		
110,01 - 120%	0,00	113,08		
120,01 - 130%	0,00	121,97		
Medio ponderado		68,92		71,00
Mínimo		0,51		0,74
Máximo		1.176,08		99,42

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,08%	0,07%	0,07%	0,07%
Tasa anual equivalente	1,00%	0,99%	0,82%	0,80%	0,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,13%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,04%	5,01%
Cantabria	1,30%	1,30%
Castilla y León	4,08%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,13%	4,14%
Cataluña	16,03%	16,00%
Ceuta	0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,48%	11,47%
Extremadura	1,62%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,66%	2,69%
La Rioja	0,49%	0,50%
Madrid	16,56%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,84%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,39%	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	2.736	1.045.470,96	542.258,00	776,02	1.588.504,98	75,89	362.130.551,84	363.719.056,82	91,90	67,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	149	159.361,05	80.820,46	0,00	240.181,51	11,47	22.080.289,99	22.320.471,50	5,64	67,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	23.323,00	15.865,09	0,00	39.188,09	1,87	2.604.676,27	2.643.864,36	0,67	68,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	50.886,20	26.041,17	6.996,50	83.923,87	4,01	3.424.063,99	3.507.987,86	0,89	69,34
De > 6 a < 12 Meses	23	65.828,96	42.947,75	21.204,61	129.981,32	6,21	3.242.781,85	3.372.763,17	0,85	74,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	7.081,82	2.861,08	1.520,80	11.463,70	0,55	186.578,24	198.041,94	0,05	67,82
Subtotal	2.955	1.351.951,99	710.793,55	30.497,93	2.093.243,47	100,00	393.668.942,18	395.762.185,65	100,00	67,35
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	2.955	1.351.951,99	710.793,55	30.497,93	2.093.243,47		393.668.942,18	395.762.185,65		67,35