

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2015
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

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	90.858,37 3.280.441.448,85 90,86%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 26/10/2015 66,664805 Bruto 53,665168 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	0,3810% 26/10/2015 99,483333 Bruto 80,084083 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		4.019.941.448,85	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	10,06	8,95	8,02	7,23	6,57	6,00	5,52	5,10
			Fecha	11/08/2025	01/07/2024	28/07/2023	15/10/2022	15/02/2022	23/07/2021	26/01/2021	26/08/2020
		Amort. final	Años	21,77	20,27	18,76	17,27	16,01	15,01	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/07/2030	24/04/2029	24/07/2028
			Fecha	10,06	8,95	8,02	7,23	6,57	6,00	5,52	5,10
		Amort. final	Años	11/08/2025	01/07/2024	28/07/2023	15/10/2022	15/02/2022	23/07/2021	26/01/2021	26/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	20,27	18,76	17,27	16,01	15,01	13,76	13,01
			Fecha	24/04/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/07/2030	24/04/2029	24/07/2028
		Amort. final	Años	24,89	23,18	21,68	20,21	18,78	17,55	16,51	15,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/06/2040	23/09/2038	23/03/2037	02/10/2035	30/04/2034	04/02/2033	21/01/2032	19/01/2031
			Fecha	25,77	24,02	22,52	21,02	19,52	18,27	17,27	16,26
		Amort. final	Años	24/04/2041	24/07/2039	24/01/2038	24/07/2036	24/01/2035	24/10/2033	24/10/2032	24/10/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,87	24,48	23,13	21,84	20,61	19,46	18,38	17,27
			Fecha	27,28	25,87	24,48	23,13	21,84	20,61	19,46	18,38
		Amort. final	Años	25/10/2042	31/05/2041	09/01/2040	03/09/2038	20/05/2037	28/02/2036	03/01/2035	05/12/2033
		Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
			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
		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	81,60%	3.280.441.448,85	23,81%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	18,40%	739.500.000,00	5,41%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		4.019.941.448,85			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,41%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		241.988.002,65	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.718.014,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.598.057,25	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,081%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		104.223,28	0,081%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	30.061	30.823
Principal		
Pendiente vencimiento	3.986.934.924,17	4.350.000.818,47
Medio	132.628,15	141.128,40
Mínimo	115,90	1.593,73
Máximo	1.073.359,94	1.131.547,05
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	1,55%
Mínimo	0,21%	0,68%
Máximo	6,85%	6,85%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	314	334
Mínimo	30/09/2015	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)	98,85%	98,48%
M. Hipotecario Bancos	0,20%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,91%	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	6,75	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,08	15,64	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,46	26,51	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,60	35,66	1,06	35,65
40,01 - 50%	3,98	46,11	2,08	45,72
50,01 - 60%	18,59	56,36	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,77	65,26	32,74	65,24
70,01 - 80%	26,66	74,08	34,75	74,12
80,01 - 90%	10,49	84,42	14,27	84,04
90,01 - 100%	2,28	92,76	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	105,39		
110,01 - 120%	0,01	114,18		
120,01 - 130%	0,01	126,82		
Medio ponderado		67,25		71,00
Mínimo		0,13		0,74
Máximo		1.157,27		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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	0,05%	0,09%	0,09%	0,10%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,61%	1,10%	1,06%	1,15%	0,98%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			20,12%	20,17%
Aragón			1,98%	1,99%
Asturias			2,02%	2,02%
Canarias			5,04%	5,01%
Cantabria			1,31%	1,30%
Castilla y León			4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha			4,13%	4,14%
Cataluña			16,01%	16,00%
Ceuta			0,55%	0,55%
Comunidad Valenciana			11,52%	11,47%
Extremadura			1,61%	1,62%
Galicia			4,36%	4,38%
Islas Baleares			2,67%	2,69%
La Rioja			0,50%	0,50%
Madrid			16,60%	16,54%
Melilla			0,67%	0,67%
Murcia			2,85%	2,83%
Navarra			0,64%	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	1.842	726.648,38	299.451,47	314,48	1.026.414,33	48,68	235.984.352,64	237.010.766,97	86,03	65,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	169	168.480,64	71.838,64	0,00	240.319,28	11,40	21.062.372,36	21.302.691,64	7,73	65,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	26.160,81	8.392,90	349,65	34.903,36	1,66	2.192.844,75	2.227.748,11	0,81	57,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	42.588,70	26.130,77	12.187,00	80.906,47	3,84	3.414.427,47	3.495.333,94	1,27	69,75
De > 6 a < 12 Meses	44	145.690,50	65.491,71	27.872,77	239.054,98	11,34	5.444.749,39	5.683.804,37	2,06	63,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	271.157,36	88.507,12	40.233,41	399.897,89	18,96	4.313.250,89	4.713.148,78	1,71	69,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	50.215,00	29.904,28	7.047,74	87.167,02	4,13	965.049,98	1.052.217,00	0,38	77,03
Subtotal	2.145	1.430.941,39	589.716,89	88.005,05	2.108.663,33	100,00	273.377.047,48	275.485.710,81	100,00	65,53
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	2.145	1.430.941,39	589.716,89	88.005,05	2.108.663,33		273.377.047,48	275.485.710,81		65,53

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es