

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	82.635,69 2.983.561.587,45 82,64%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(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	0,0870% 24/01/2017 22,233333 Bruto 18,009000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.723.061.587,45	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	9,32	8,31	7,46	6,75	6,14	5,61	5,16	4,77	
		Amort. final	Años	16/02/2026	12/02/2025	09/04/2024	22/07/2023	11/12/2022	04/06/2022	22/12/2021	01/08/2021	
		Amort. final	Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/10/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,32	8,31	7,46	6,75	6,14	5,61	5,16	4,77	
		Amort. final	Años	16/02/2026	12/02/2025	09/04/2024	22/07/2023	11/12/2022	04/06/2022	22/12/2021	01/08/2021	
		Amort. final	Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/10/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,37	21,70	20,24	18,95	17,71	16,52	15,51	14,53	
		Amort. final	Años	01/03/2040	03/07/2038	14/01/2037	02/10/2035	06/07/2034	26/04/2033	22/04/2032	03/05/2031	
		Amort. final	Fecha	24/01/2041	24/04/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/01/2033	24/01/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,78	24,45	23,13	21,86	20,64	19,49	18,41	17,40	
		Amort. final	Años	31/07/2042	30/03/2041	05/12/2039	27/08/2038	10/06/2037	16/04/2036	19/03/2035	15/03/2034	
		Amort. final	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	24/04/2053

* 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	80,14%	2.983.561.587,45	25,70%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	19,86%	739.500.000,00	5,84%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.723.061.587,45	4.350.000.000,00			
Fondo de Reserva		5,84%	217.500.000,00	5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		221.165.862,84	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.345.708,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.631.375,56		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			217.500.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			52.111,65	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.343	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.714.223.630,48	4.350.000.818,47	
Medio	126.579,55	141.128,40	
Mínimo	1.024,41	1.593,73	
Máximo	1.039.987,25	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	1,55%	
Mínimo	0,00%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	301	334	
Mínimo	30/11/2016	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)	98,90%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,10%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0.01 - 10%	0.03	6.57	0.02	6.85
10.01 - 20%	0.13	16.26	0.06	16.14
20.01 - 30%	0.72	26.38	0.22	26.55
30.01 - 40%	2.12	35.73	1.06	35.65
40.01 - 50%	5.77	46.05	2.08	45.72
50.01 - 60%	22.47	55.86	9.07	56.59
60.01 - 70%	35.37	65.22	32.74	65.24
70.01 - 80%	21.03	74.26	34.75	74.12
80.01 - 90%	8.65	84.26	14.27	84.04
90.01 - 100%	1.86	93.23	5.73	93.51
100.01 - 110%	0.48	104.40		
110.01 - 120%	0.32	114.62		
120.01 - 130%	0.23	124.94		
Medio ponderado		66.59		71.00
Mínimo		0.11		0.74
Máximo		1.125,99		99,42

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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	0,15%	0,11%	0,14%	0,14%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,76%	1,37%	1,69%	1,68%	1,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,18%	20,17%
Aragón	1,98%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,07%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,18%	4,14%
Cataluña	15,98%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,55%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,65%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,51%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,88%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,34%	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	1.655	683.480,59	200.093,17	543,99	884.117,75	31,60	201.091.774,12	201.975.891,87	82,79	64,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	141	164.061,53	41.188,44	907,40	206.157,37	7,37	18.202.495,01	18.408.652,38	7,55	64,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	10.000,26	3.211,77	0,00	13.212,03	0,47	813.971,53	827.183,56	0,34	63,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	65.923,96	26.124,85	6.948,86	98.997,67	3,54	3.985.996,80	4.084.994,47	1,67	63,20
De > 6 a < 12 Meses	38	131.579,73	44.406,01	18.353,98	194.339,72	6,95	4.421.485,87	4.615.825,59	1,89	63,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	162.505,31	70.480,26	34.296,90	267.282,47	9,55	3.964.771,11	4.232.053,58	1,73	68,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	253.906,80	108.401,43	45.738,83	408.047,06	14,59	4.030.400,12	4.438.447,18	1,82	64,91
De ≥ 2 Años	38	498.410,66	170.886,46	56.241,93	725.539,05	25,93	4.663.606,46	5.389.145,51	2,21	69,33
Subtotal	1.979	1.969.868,84	664.792,39	163.031,89	2.797.693,12	100,00	241.174.501,02	243.972.194,14	100,00	64,68
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	1.979	1.969.868,84	664.792,39	163.031,89	2.797.693,12		241.174.501,02	243.972.194,14		64,68