

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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
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	80.891,70 2.920.594.828,50 80,89%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 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	0,0720% 24/04/2017 18,000000 Bruto 14,580000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.660.094.828,50	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		0,08	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	9,17	8,18	7,35	6,65	6,05	5,54	5,10	4,72	
		Amort. final	Años	25/03/2026	29/03/2025	30/05/2024	17/09/2023	11/02/2023	08/08/2022	28/02/2022	11/10/2021	
			Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/07/2030	24/10/2029	24/10/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,17	8,18	7,35	6,65	6,05	5,54	5,10	4,72	
		Amort. final	Años	25/03/2026	29/03/2025	30/05/2024	17/09/2023	11/02/2023	08/08/2022	28/02/2022	11/10/2021	
			Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/07/2030	24/10/2029	24/10/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,94	21,43	19,97	18,70	17,46	16,28	15,27	14,31	
		Amort. final	Años	27/12/2039	25/06/2038	09/01/2037	01/10/2035	07/07/2034	30/04/2033	30/04/2032	12/05/2031	
			Fecha	24/10/2040	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	25,48	24,15	22,85	21,59	20,40	19,26	18,20	17,20	
		Amort. final	Años	10/07/2042	14/03/2041	25/11/2039	23/08/2038	12/06/2037	25/04/2036	02/04/2035	03/04/2034	
			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	79,80%	2.920.594.828,50	26,14%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	20,20%	739.500.000,00	5,94%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.660.094.828,50			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,94%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		220.352.121,58	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.316.931,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.482.571,69	
Pasivo		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		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		29.195	30.823
Principal			
Pendiente vencimiento		3.654.147.241,71	4.350.000.818,47
Medio		125.163,46	141.128,40
Mínimo		274,41	1.593,73
Máximo		1.032.653,71	1.131.547,05
Interés nominal			
Medio ponderado		0,91%	1,55%
Mínimo		0,00%	0,68%
Máximo		6,65%	6,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		298	334
Mínimo		28/02/2017	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)		98,91%	98,48%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,09%	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	7,03	0,02	6,85	
10,01 - 20%	0,15	16,37	0,06	16,14	
20,01 - 30%	0,80	26,31	0,22	26,55	
30,01 - 40%	2,35	35,76	1,06	35,65	
40,01 - 50%	6,80	46,10	2,08	45,72	
50,01 - 60%	25,32	55,73	9,07	56,59	
60,01 - 70%	36,27	65,09	32,74	65,24	
70,01 - 80%	19,59	74,18	34,75	74,12	
80,01 - 90%	7,55	84,08	14,27	84,04	
90,01 - 100%	1,01	92,12	5,73	93,51	
100,01 - 110%	0,01	102,45			
110,01 - 120%	0,01	114,90			
120,01 - 130%	0,05	126,00			
Medio ponderado		63,98		71,00	
Mínimo		0,22		0,74	
Máximo		1.119,06		99,42	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	0,12%	0,17%	0,14%	0,14%	0,11%
Tasa anual equivalente	1,42%	1,98%	1,70%	1,73%	1,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,20%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,09%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,17%	4,14%
Cataluña	16,01%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,56%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,64%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,48%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,33%	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	1.796	709.469,70	203.672,46	0,00	913.142,16	30,10	214.363.191,11	215.276.333,27	81,71	62,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	180	211.154,67	50.409,61	930,10	262.494,38	8,65	24.577.973,73	24.840.468,11	9,43	64,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.115,28	3.914,70	1.060,76	14.090,74	0,46	846.744,05	860.834,79	0,33	68,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	44.413,54	13.295,18	3.929,46	61.638,18	2,03	2.588.963,75	2.650.601,93	1,01	62,79
De > 6 a < 12 Meses	34	116.543,03	36.739,11	13.332,37	166.614,51	5,49	3.970.254,45	4.136.868,96	1,57	61,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	199.141,52	72.836,71	30.864,12	302.842,35	9,98	4.238.916,00	4.541.758,35	1,72	64,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	192.455,45	101.172,55	36.340,40	329.968,40	10,88	3.351.629,15	3.681.597,55	1,40	64,79
De ≥ 2 Años	49	688.568,90	217.128,72	77.380,57	983.078,19	32,40	6.485.996,13	7.469.074,32	2,84	73,20
Subtotal	2.155	2.170.862,09	699.169,04	163.837,78	3.033.868,91	100,00	260.423.668,37	263.457.537,28	100,00	63,24
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	2.155	2.170.862,09	699.169,04	163.837,78	3.033.868,91		260.423.668,37	263.457.537,28		63,24