

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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 DBRS / S&P	
		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) BBB+sf	BB(sf) (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	9,16	8,18	7,36	6,67	6,08	5,57	5,13	4,75
		Amort. final	Años	21/03/2026	29/03/2025	03/06/2024	23/09/2023	19/02/2023	18/08/2022	12/03/2022	24/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,51	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76
		Amort. final	Años	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/10/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,16	8,18	7,36	6,67	6,08	5,57	5,13	4,75
		Amort. final	Años	21/03/2026	29/03/2025	03/06/2024	23/09/2023	19/02/2023	18/08/2022	12/03/2022	24/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,51	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76
		Amort. final	Años	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/10/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,93	21,43	19,98	18,70	17,47	16,28	15,28	14,32
		Amort. final	Años	26/12/2039	25/06/2038	10/01/2037	02/10/2035	09/07/2034	03/05/2033	03/05/2032	17/05/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01	15,01
		Amort. final	Años	24/10/2040	24/04/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/01/2033	24/01/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,47	24,15	22,85	21,60	20,41	19,28	18,22	17,23
		Amort. final	Años	08/07/2042	13/03/2041	26/11/2039	26/08/2038	16/06/2037	01/05/2036	09/04/2035	12/04/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
		Amort. final	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

* 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	79,80%	2.920.594.828,50	26,14%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	20,20%	739.500.000,00	5,94%	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		217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		239.753.742,08	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.235.243,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.444.235,50	
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			
Número		Actual	A la constitución
		29.150	30.823
Principal	Pendiente vencimiento	3.637.670.833,77	4.350.000.818,47
	Medio	124.791,45	141.128,40
	Mínimo	530,43	1.593,73
	Máximo	1.030.191,27	1.131.547,05
Interés nominal	Medio ponderado	0,90%	1,55%
	Mínimo	0,00%	0,68%
	Máximo	6,65%	6,85%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	297	334
	Mínimo	31/03/2017	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	7,04	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,15	16,39	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,83	26,33	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,40	35,74	1,06	35,65
40,01 - 50%	7,00	46,10	2,08	45,72
50,01 - 60%	25,58	55,69	9,07	56,59
60,01 - 70%	36,25	65,06	32,74	65,24
70,01 - 80%	19,30	74,18	34,75	74,12
80,01 - 90%	7,37	84,06	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,96	92,08	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	102,17		
110,01 - 120%	0,02	115,24		
120,01 - 130%	0,05	125,66		
Medio ponderado	63,80		71,00	
Mínimo	0,32		0,74	
Máximo	1.116,74		99,42	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,15%	0,15%	0,15%	0,11%
Tasa anual equivalente	1,25%	1,83%	1,77%	1,73%	1,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,21%	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	16,02%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,56%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,63%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,48%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,86%	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	1.816	723.627,27	205.114,50	0,00	928.741,77	30,07	217.499.891,31	218.428.633,08	82,21	62,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	192.045,82	48.765,32	0,00	240.811,14	7,80	21.860.293,30	22.101.104,44	8,32	63,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	27.567,28	6.685,51	29,05	34.281,84	1,11	2.323.031,64	2.357.313,48	0,89	62,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	61.936,82	15.932,55	6.210,17	84.079,54	2,72	3.135.415,46	3.219.495,00	1,21	61,59
De > 6 a < 12 Meses	27	92.619,34	31.839,10	11.794,55	136.252,99	4,41	3.303.816,71	3.440.069,70	1,29	63,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	209.818,19	79.964,83	28.910,97	318.693,99	10,32	4.440.817,48	4.759.511,47	1,79	69,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	176.105,57	86.779,62	30.933,42	293.818,61	9,51	3.118.135,12	3.411.953,73	1,28	71,34
De ≥ 2 Años	53	737.456,22	229.670,89	85.228,80	1.052.355,91	34,07	6.934.950,62	7.987.306,53	3,01	72,36
Subtotal	2.167	2.221.176,51	704.752,32	163.106,96	3.089.035,79	100,00	262.616.351,64	265.705.387,43	100,00	62,87
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	2.167	2.221.176,51	704.752,32	163.106,96	3.089.035,79		262.616.351,64	265.705.387,43		62,87