

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

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	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) 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	9,15	8,18	7,37	6,68	6,10	5,60	5,17	4,79	
		Amort. final	Fecha	16/03/2026	29/03/2025	06/06/2024	29/09/2023	28/02/2023	29/08/2022	25/03/2022	08/11/2021	
		Amort. final	Años	20,01	18,51	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,15	8,18	7,37	6,68	6,10	5,60	5,17	4,79	
		Amort. final	Fecha	16/03/2026	29/03/2025	06/06/2024	29/09/2023	28/02/2023	29/08/2022	25/03/2022	08/11/2021	
		Amort. final	Años	20,01	18,51	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	11,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,93	21,43	19,98	18,70	17,47	16,29	15,29	14,33	
		Amort. final	Fecha	24/12/2039	24/06/2038	10/01/2037	03/10/2035	12/07/2034	06/05/2033	07/05/2032	22/05/2031	
		Amort. final	Años	23,76	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01	15,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,46	24,15	22,85	21,61	20,42	19,30	18,24	17,25	
		Amort. final	Fecha	04/07/2042	12/03/2041	26/11/2039	28/08/2038	20/06/2037	07/05/2036	17/04/2035	22/04/2034	
		Amort. final	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	
			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	

* 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	5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
		262.445.828,39	0,000%
Cuenta de Tesorería		12.818.470,07	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.454.735,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
		217.500.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado L/P		0,00	
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
		29.082	30.823
Principal	Pendiente vencimiento	3.616.267.991,63	4.350.000.818,47
	Medio	124.347,29	141.128,40
	Mínimo	1.479,65	1.593,73
	Máximo	1.027.728,46	1.131.547,05
Interés nominal	Medio ponderado	0,89%	1,55%
	Mínimo	0,00%	0,68%
	Máximo	6,65%	6,85%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	297	334
	Mínimo	30/06/2017	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	7,08	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,16	16,43	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,85	26,32	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,45	35,71	1,06	35,65
40,01 - 50%	7,16	46,07	2,08	45,72
50,01 - 60%	25,97	55,65	9,07	56,59
60,01 - 70%	36,17	65,04	32,74	65,24
70,01 - 80%	18,92	74,18	34,75	74,12
80,01 - 90%	7,29	84,05	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,87	92,17	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	102,69		
110,01 - 120%	0,03	117,39		
120,01 - 130%	0,04	127,65		
Medio ponderado	63,60		71,00	
Mínimo	0,64		0,74	
Máximo	1.114,42		99,42	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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	0,19%	0,14%	0,16%	0,15%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,21%	1,70%	1,91%	1,78%	1,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,22%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,08%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,17%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,56%	11,47%
Extremadura	1,59%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,62%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,48%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,86%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,31%	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	1.393	565.646,13	160.997,17	0,00	726.643,30	25,48	166.803.831,89	167.530.475,19	78,68	62,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	147	178.025,56	43.793,72	0,00	221.819,28	7,78	20.766.436,34	20.988.255,62	9,86	63,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	15.782,31	3.789,24	911,04	20.482,59	0,72	1.355.046,70	1.375.529,29	0,65	66,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	66.952,57	19.407,26	6.134,07	92.493,90	3,24	3.971.616,12	4.064.110,02	1,91	62,57
De > 6 a < 12 Meses	28	114.963,09	34.107,32	13.724,51	162.794,92	5,71	3.682.152,55	3.844.947,47	1,81	63,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	211.336,92	68.306,07	28.968,21	308.611,20	10,82	4.031.518,07	4.340.129,27	2,04	68,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	176.075,91	86.162,07	30.529,64	292.767,62	10,27	3.074.821,85	3.367.589,47	1,58	70,48
De ≥ 2 Años	51	717.057,32	228.457,62	80.534,24	1.026.049,18	35,98	6.378.553,51	7.404.602,69	3,48	71,32
Subtotal	1.722	2.045.839,81	645.020,47	160.801,71	2.851.661,99	100,00	210.063.977,03	212.915.639,02	100,00	63,02
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	1.722	2.045.839,81	645.020,47	160.801,71	2.851.661,99		210.063.977,03	212.915.639,02		63,02