

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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	79.385,18 2.866.201.923,90 79,39%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 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	0,0680% 24/07/2017 17,188889 Bruto 13,923000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBB+sf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.605.701.923,90	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	9,02	8,07	7,26	6,58	6,00	5,50	5,08	4,70	
			Fecha	30/04/2026	16/05/2025	26/07/2024	21/11/2023	23/04/2023	24/10/2022	20/05/2022	04/01/2022	
		Amort. final	Años	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76	
		Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/01/2029		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,02	8,07	7,26	6,58	6,00	5,50	5,08	4,70	
			Fecha	30/04/2026	16/05/2025	26/07/2024	21/11/2023	23/04/2023	24/10/2022	20/05/2022	04/01/2022	
Amort. final		Años	19,77	18,26	16,76	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76		
	Fecha	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/01/2029			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,67	21,17	19,73	18,46	17,23	16,06	15,06	14,11	
			Fecha	19/12/2039	21/06/2038	09/01/2037	04/10/2035	14/07/2034	10/05/2033	13/05/2032	29/05/2031	
		Amort. final	Años	23,52	22,01	20,52	19,26	18,01	16,76	15,76	14,76	
		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	25,19	23,88	22,60	21,36	20,19	19,07	18,03	17,05	
			Fecha	25/06/2042	05/03/2041	24/11/2039	29/08/2038	25/06/2037	15/05/2036	30/04/2035	08/05/2034	
Amort. final		Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		
	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A	79,49%	2.866.201.923,90	26,54%	3.610.500.000,00	22,00%	
Serie B	20,51%	739.500.000,00	6,03%	739.500.000,00	5,00%	
Emisión de Bonos		3.605.701.923,90		4.350.000.000,00		
Fondo de Reserva	6,03%	217.500.000,00		217.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		245.064.823,23	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.173.088,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.330.472,28	
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		28.975	30.823	
Principal				
Pendiente vencimiento	3.577.035.655,15		4.350.000.818,47	
Medio	123.452,48		141.128,40	
Mínimo	493,48		1.593,73	
Máximo	1.022.801,76		1.131.547,05	
Interés nominal				
Medio ponderado	0,86%		1,55%	
Mínimo	0,00%		0,68%	
Máximo	6,65%		6,85%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	295		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)	98,92%		98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%		0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%		0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,08%		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	7,00	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,17	16,44	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,89	26,26	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,58	35,71	1,06	35,65
40,01 - 50%	7,61	46,08	2,08	45,72
50,01 - 60%	26,66	55,61	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,92	65,01	32,74	65,24
70,01 - 80%	18,33	74,21	34,75	74,12
80,01 - 90%	6,90	84,02	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,78	92,08	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	104,60		
110,01 - 120%	0,03	117,68		
120,01 - 130%	0,04	127,05		
Medio ponderado	63,22		71,00	
Mínimo	0,30		0,74	
Máximo	1.109,72		99,42	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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	0,18%	0,17%	0,16%	0,15%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,17%	2,01%	1,95%	1,83%	1,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,22%	20,17%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	2,00%	2,02%
Canarias	5,09%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,18%	4,14%
Cataluña	16,05%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,57%	11,47%
Extremadura	1,59%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,62%	2,69%
La Rioja	0,60%	0,50%
Madrid	16,46%	16,54%
Mejilla	0,68%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,29%	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	1.377	556.762,90	151.478,64	60,24	708.301,78	24,45	160.162.639,68	160.870.941,46	80,26	61,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	125.897,02	34.837,62	0,00	160.734,64	5,55	15.099.170,41	15.259.905,05	7,61	63,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.057,55	2.094,98	1.164,79	12.317,32	0,43	910.197,90	922.515,22	0,46	62,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	79.304,48	18.771,42	6.483,48	104.559,38	3,61	4.461.099,34	4.565.658,72	2,28	59,43
De > 6 a < 12 Meses	27	114.379,06	31.346,09	10.328,36	156.053,51	5,39	3.306.292,76	3.462.346,27	1,73	62,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	180.175,12	64.152,78	17.501,99	261.829,89	9,04	4.196.200,99	4.458.030,88	2,22	65,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	164.700,70	73.072,02	31.030,70	268.803,42	9,28	2.459.553,89	2.728.357,31	1,36	69,52
De ≥ 2 Años	58	878.604,39	258.183,38	87.556,69	1.224.344,46	42,26	6.956.261,40	8.180.605,86	4,08	71,96
Subtotal	1.681	2.108.881,22	633.936,93	154.126,25	2.896.944,40	100,00	197.551.416,37	200.448.360,77	100,00	62,13
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	1.681	2.108.881,22	633.936,93	154.126,25	2.896.944,40		197.551.416,37	200.448.360,77		62,13