

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	77.631,50 2.802.885.307,50 77,63%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 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% 24/10/2017 17,377778 Bruto 14,076000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) BBB+sf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.542.385.307,50	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	8,89	7,94	7,15	6,47	5,90	5,40	4,98	4,61	
		Amort. final	Años	12/06/2026	01/07/2025	13/09/2024	11/01/2024	15/06/2023	17/12/2022	14/07/2022	01/03/2022	
			Fecha	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/01/2029	
		Amort. final	Años	8,89	7,94	7,15	6,47	5,90	5,40	4,98	4,61	
			Fecha	12/06/2026	01/07/2025	13/09/2024	11/01/2024	15/06/2023	17/12/2022	14/07/2022	01/03/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,01	16,52	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51	
		Amort. final	Años	24/01/2037	24/07/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/10/2029	24/01/2029	
			Fecha	22,40	20,76	19,47	18,20	16,99	15,96	14,82	14,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/12/2039	23/04/2038	05/01/2037	02/10/2035	14/07/2034	04/07/2033	16/05/2032	27/07/2031	
		Amort. final	Años	23,27	21,52	20,27	19,01	17,76	16,76	15,52	14,76	
			Fecha	24/10/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/04/2034	24/01/2033	24/04/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,90	23,60	22,33	21,10	19,94	18,83	17,80	16,83	
		Amort. final	Años	10/06/2042	22/02/2041	16/11/2039	25/08/2038	25/06/2037	19/05/2036	07/05/2035	18/05/2034	
			Fecha	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años									
			Fecha									

* 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	79,12%	2.802.885.307,50	27,02%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	20,88%	739.500.000,00	6,14%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.542.385.307,50			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,14%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		221.274.713,16	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.162.403,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.225.855,32	
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		28.852	30.823
Principal			
Pendiente vencimiento		3.536.387.302,69	4.350.000.818,47
Medio		122.569,92	141.128,40
Mínimo		316,19	1.593,73
Máximo		1.017.851,51	1.131.547,05
Interés nominal			
Medio ponderado		0,82%	1,55%
Mínimo		0,00%	0,68%
Máximo		6,65%	6,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		293	334
Mínimo		31/08/2017	30/04/2014
Máximo		31/07/2053	31/07/2053
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,00%
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		1,07%	1,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		0,04	6,95	0,02
10,01 - 20%		0,18	16,34	0,06
20,01 - 30%		0,95	26,20	0,22
30,01 - 40%		2,69	35,70	1,06
40,01 - 50%		8,08	46,04	2,08
50,01 - 60%		27,40	55,56	9,07
60,01 - 70%		35,62	65,00	32,74
70,01 - 80%		17,66	74,25	34,75
80,01 - 90%		6,58	84,01	14,27
90,01 - 100%		0,68	92,01	5,73
100,01 - 110%		0,01	104,32	
110,01 - 120%		0,04	116,13	
120,01 - 130%		0,04	126,46	
Medio ponderado		62,84		71,00
Mínimo		0,12		0,74
Máximo		1.105,01		99,42

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	0,14%	0,18%	0,17%	0,15%	0,12%
Tasa anual equivalente	1,72%	2,18%	1,98%	1,84%	1,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,23%	20,17%
Aragón	1,96%	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	4,18%	4,14%
Cataluña	16,06%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,58%	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	16,46%	16,54%
Mejilla	0,68%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,27%	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	1.317	538.488,37	139.698,12	120,48	678.306,97	23,42	154.397.114,58	155.075.421,55	81,27	61,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	104.460,90	27.741,71	0,00	132.202,61	4,56	12.463.608,89	12.595.811,50	6,60	61,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	11.360,15	4.117,09	0,00	15.477,24	0,53	1.020.529,79	1.036.007,03	0,54	61,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	53.662,59	11.013,98	3.717,98	68.394,55	2,36	2.901.941,86	2.970.336,41	1,56	58,27
De > 6 a < 12 Meses	29	118.481,39	25.419,19	11.120,91	155.021,49	5,35	3.430.028,71	3.585.050,20	1,88	61,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	158.710,72	48.348,05	16.208,81	223.267,58	7,71	3.464.441,98	3.687.709,56	1,93	64,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	164.713,70	78.390,52	29.617,76	272.721,98	9,42	2.693.927,14	2.966.649,12	1,55	71,25
De ≥ 2 Años	62	949.816,29	293.104,52	107.703,25	1.350.624,06	46,64	7.537.555,22	8.888.179,28	4,66	77,07
Subtotal	1.599	2.099.694,11	627.833,18	168.489,19	2.896.016,48	100,00	187.909.148,17	190.805.164,65	100,00	61,91
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.599	2.099.694,11	627.833,18	168.489,19	2.896.016,48		187.909.148,17	190.805.164,65		61,91