

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	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)											
Serie A	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años Fecha	8,88 08/06/2026	7,94 01/07/2025	7,16 17/09/2024	6,49 18/01/2024	5,92 24/06/2023	5,44 28/12/2022	5,01 28/07/2022	4,65 16/03/2022
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final		Años Fecha	19,52 24/01/2037	18,01 24/07/2035	16,52 24/01/2034	15,26 24/10/2032	14,26 24/10/2031	13,26 24/10/2030	12,26 24/10/2029
		Vida media	Años Fecha	8,88 08/06/2026	7,94 01/07/2025	7,16 17/09/2024	6,49 18/01/2024	5,92 24/06/2023	5,44 28/12/2022	5,01 28/07/2022	4,65 16/03/2022
		Amort. final		Años Fecha	19,52 24/01/2037	18,01 24/07/2035	16,52 24/01/2034	15,26 24/10/2032	14,26 24/10/2031	13,26 24/10/2030	12,26 24/10/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media		Años Fecha	22,39 09/12/2039	20,76 23/04/2038	19,47 05/01/2037	18,21 03/10/2035	16,99 16/07/2034	15,97 07/07/2033	14,84 20/05/2032
		Amort. final		Años Fecha	23,27 24/10/2040	21,52 24/01/2039	20,27 24/10/2037	19,01 24/07/2036	17,76 24/04/2035	16,76 24/04/2034	15,52 24/01/2033
		Vida media	Años Fecha	24,89 06/06/2042	23,60 20/02/2041	22,33 16/11/2039	21,11 27/08/2038	19,95 29/06/2037	18,85 25/05/2036	17,82 15/05/2035	16,86 28/05/2034
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final		Años Fecha	35,78 24/04/2053	35,78 24/04/2053	35,78 24/04/2053	35,78 24/04/2053	35,78 24/04/2053	35,78 24/04/2053	35,78 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	79,12%	2.802.885.307,50	27,02%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	20,88%	739.500.000,00	6,14%	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		217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		239.513.917,57	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.264.453,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.174.270,67	
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
		28.817	30.823
Principal	Pendiente vencimiento	3.519.341.946,67	4.350.000.818,47
	Medio	122.127,28	141.128,40
	Mínimo	1.020,52	1.593,73
	Máximo	1.015.364,90	1.131.547,05
Interés nominal	Medio ponderado	0,81%	1,55%
	Mínimo	0,00%	0,68%
	Máximo	6,65%	6,85%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	292	334
	Mínimo	30/11/2017	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,89	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,18	16,20	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,99	26,21	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,71	35,69	1,06	35,65
40,01 - 50%	8,33	46,02	2,08	45,72
50,01 - 60%	27,73	55,53	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,47	64,98	32,74	65,24
70,01 - 80%	17,35	74,26	34,75	74,12
80,01 - 90%	6,40	83,98	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,65	91,95	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	104,00		
110,01 - 120%	0,04	115,83		
120,01 - 130%	0,04	126,16		
Medio ponderado	62,66		71,00	
Mínimo	0,47		0,74	
Máximo	1.102,65		99,42	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	0,13%	0,16%	0,17%	0,16%	0,12%
Tasa anual equivalente	1,56%	1,95%	2,00%	1,90%	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	4,06%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,18%	4,14%
Cataluña	16,08%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,58%	11,47%
Extremadura	1,59%	1,62%
Galicia	4,37%	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	2,88%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,26%	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	1.347	556.366,86	139.888,25	120,48	696.375,59	23,15	156.957.670,24	157.654.045,83	81,08	61,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	113.364,64	29.450,93	0,00	142.815,57	4,75	13.266.939,13	13.409.754,70	6,90	60,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.590,16	823,48	0,00	4.413,64	0,15	306.292,48	310.706,12	0,16	46,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	48.329,54	10.358,51	2.929,31	61.617,36	2,05	2.721.912,74	2.783.530,10	1,43	60,84
De > 6 a < 12 Meses	36	124.735,68	30.451,34	11.378,17	166.565,19	5,54	4.170.242,86	4.336.808,05	2,23	60,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	170.864,87	45.657,12	15.623,49	232.145,48	7,72	3.155.526,39	3.387.671,87	1,74	61,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	177.163,75	87.667,03	30.141,11	294.971,89	9,81	3.041.492,18	3.336.464,07	1,72	75,41
De ≥ 2 Años	65	992.903,37	304.634,80	111.212,70	1.408.750,87	46,84	7.804.539,12	9.213.289,99	4,74	77,17
Subtotal	1.640	2.187.318,87	648.931,46	171.405,26	3.007.655,59	100,00	191.424.615,14	194.432.270,73	100,00	61,90
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	1.640	2.187.318,87	648.931,46	171.405,26	3.007.655,59		191.424.615,14	194.432.270,73		61,90