

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/12/2013

NIF  
V86887791

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor  
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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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	76.137,64 2.748.949.492,20 76,14%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2018 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	0,0710% 24/01/2018 18,144444 Bruto 14,697000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) BBB+sf	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.488.449.492,20	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	8,76	7,83	7,05	6,39	5,82	5,34	4,92	4,55
		Fecha	26/07/2026	21/08/2025	09/11/2024	12/03/2024	19/08/2023	23/02/2023	23/09/2022	13/05/2022	
	Amort. final	Años	19,27	17,76	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,52
		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	8,76	7,83	7,05	6,39	5,82	5,34	4,92	4,55	
		Fecha	26/07/2026	21/08/2025	09/11/2024	12/03/2024	19/08/2023	23/02/2023	23/09/2022	13/05/2022	
	Amort. final	Años	19,27	17,76	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,26	10,52
		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	22,13	20,51	19,22	17,96	16,75	15,73	14,75	13,80
		Fecha	06/12/2039	21/04/2038	06/01/2037	06/10/2035	20/07/2034	13/07/2033	20/07/2032	09/08/2031	
	Amort. final	Años	23,02	21,27	20,01	18,76	17,51	16,51	15,51	14,51	13,52
		Fecha	24/10/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/04/2034	24/04/2033	24/04/2032	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,62	23,33	22,08	20,87	19,72	18,63	17,61	16,65	
		Fecha	31/05/2042	17/02/2041	16/11/2039	31/08/2038	07/07/2037	05/06/2036	30/05/2035	15/06/2034	
	Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	78,80%	2.748.949.492,20	27,43%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	21,20%	739.500.000,00	6,23%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		3.488.449.492,20			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	6,23%	217.500.000,00	5,00%		217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	221.214.029,11	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	12.023.478,50		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.103.524,22		
Pasivo	Disponible	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	28.721	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.482.297.463,94	4.350.000.818,47	
Medio	121.245,69	141.128,40	
Mínimo	340,73	1.593,73	
Máximo	1.010.390,91	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,80%	1,55%	
Mínimo	0,00%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	290	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)	98,93%	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	6,98	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,20	16,15	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,03	26,00	0,22	26,55
30,01 - 40%	2,86	35,63	1,06	35,65
40,01 - 50%	8,86	46,01	2,08	45,72
50,01 - 60%	28,31	55,48	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,02	64,94	32,74	65,24
70,01 - 80%	16,75	74,25	34,75	74,12
80,01 - 90%	6,13	83,85	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,62	91,91	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,03	102,68		
110,01 - 120%	0,04	115,05		
120,01 - 130%	0,05	125,86		
Medio ponderado		62,32		71,00
Mínimo		0,19		0,74
Máximo		1.097,90		99,42

# BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
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 Suscriptor  
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	0,15%	0,15%	0,17%	0,16%	0,12%
Tasa anual equivalente	1,83%	1,73%	1,98%	1,94%	1,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,27%	20,17%
Aragón	1,95%	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	4,19%	4,14%
Cataluña	16,03%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,60%	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	16,44%	16,54%
Mejilla	0,68%	0,67%
Murcia	2,88%	2,83%
Navarra	0,62%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.250	515.235,18	130.718,44	606,81	646.560,43	21,58	146.394.190,11	147.040.750,54	80,98	61,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	85	86.319,68	25.977,16	0,00	112.296,84	3,75	9.834.044,30	9.946.341,14	5,48	63,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	17.579,92	5.340,19	0,00	22.920,11	0,76	1.763.500,23	1.786.420,34	0,98	59,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	43.416,49	10.112,96	5.841,49	59.370,94	1,98	2.562.575,04	2.621.945,98	1,44	60,00
De > 6 a < 12 Meses	35	128.586,24	24.899,73	8.861,59	162.347,56	5,42	4.086.246,56	4.248.594,12	2,34	61,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	178.722,18	54.475,18	16.998,96	250.196,32	8,35	3.221.175,35	3.471.371,67	1,91	65,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	173.324,30	66.430,93	18.809,84	258.565,07	8,63	3.098.782,18	3.357.347,25	1,85	72,12
De ≥ 2 Años	67	1.037.312,35	325.761,40	121.096,76	1.484.170,51	49,53	7.620.863,96	9.105.034,47	5,01	76,74
Subtotal	1.527	2.180.496,34	643.715,99	172.215,45	2.996.427,78	100,00	178.581.377,73	181.577.805,51	100,00	62,29
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	1.527	2.180.496,34	643.715,99	172.215,45	2.996.427,78		178.581.377,73	181.577.805,51		62,29