

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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 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	74.292,61 2.682.334.684,05 74,29%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2018 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	0,0720% 24/04/2018 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		3.421.834.684,05	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	8,59	7,69	6,94	6,30	5,75	5,28	4,88	4,52
		Amort. final	Fecha	24/08/2026	01/10/2025	30/12/2024	10/05/2024	24/10/2023	06/05/2023	09/12/2022	02/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25
		Amort. final	Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,69	6,94	6,30	5,75	5,28	4,88	4,52
		Amort. final	Fecha	24/08/2026	01/10/2025	30/12/2024	10/05/2024	24/10/2023	06/05/2023	09/12/2022	02/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25
		Amort. final	Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,69	20,23	18,95	17,70	16,50	15,49	14,52	13,58
		Amort. final	Fecha	28/09/2039	11/04/2038	30/12/2036	03/10/2035	22/07/2034	18/07/2033	28/07/2032	21/08/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	21,01	19,76	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/04/2034	24/04/2033	24/04/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,28	23,02	21,78	20,60	19,47	18,40	17,40	16,47
		Amort. final	Fecha	01/05/2042	25/01/2041	01/11/2039	24/08/2038	08/07/2037	14/06/2036	14/06/2035	08/07/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
		Amort. final	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
Serie A	78,39%	2.682.334.684,05	27,97%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	21,61%	739.500.000,00	6,36%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.421.834.684,05		4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,36%	217.500.000,00	5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	242.446.253,16	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.803.982,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.910.296,00		
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	28.472	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.397.652.702,94	4.350.000.818,47	
Medio	119.333,12	141.128,40	
Mínimo	510,40	1.593,73	
Máximo	1.000.388,74	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,73%	1,55%	
Mínimo	0,00%	0,68%	
Máximo	6,65%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	287	334	
Mínimo	31/03/2018	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)	98,95%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,05%	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	6,85	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,24	16,34	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,19	26,11	0,22	26,55
30,01 - 40%	3,16	35,67	1,06	35,65
40,01 - 50%	10,11	46,04	2,08	45,72
50,01 - 60%	29,32	55,41	9,07	56,59
60,01 - 70%	34,01	64,85	32,74	65,24
70,01 - 80%	15,64	74,17	34,75	74,12
80,01 - 90%	5,58	83,62	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,51	91,78	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,02	103,42		
110,01 - 120%	0,05	113,97		
120,01 - 130%	0,06	125,15		
Medio ponderado	61,51		71,00	
Mínimo	0,27		0,74	
Máximo	1.088,33		99,42	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

Depositarario 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%	0,23%	0,21%	0,19%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,21%	2,68%	2,45%	2,25%	1,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,30%	20,17%
Aragón	1,95%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,10%	5,01%
Cantabria	1,32%	1,30%
Castilla y León	4,05%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,21%	4,14%
Cataluña	16,05%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,62%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,60%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,40%	16,54%
Mejilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,24%	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	1.477	597.932,54	147.982,62	368,00	746.283,16	22,47	170.723.942,34	171.470.225,50	81,89	61,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	119.306,82	27.615,69	0,00	146.922,51	4,42	13.448.442,70	13.595.365,21	6,49	59,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.820,04	3.045,93	0,00	17.865,97	0,54	1.248.500,38	1.266.366,35	0,60	60,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	33.054,57	10.818,94	3.788,02	47.661,53	1,44	2.029.401,02	2.077.062,55	0,99	60,87
De > 6 a < 12 Meses	31	105.269,15	25.629,21	14.248,02	145.146,38	4,37	3.395.064,68	3.540.211,06	1,69	61,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	181.598,72	38.437,17	28.828,65	248.864,54	7,49	3.695.609,61	3.944.474,15	1,88	65,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	204.193,69	52.330,60	19.309,49	275.833,78	8,31	2.651.331,96	2.927.165,74	1,40	64,14
De ≥ 2 Años	77	1.202.278,49	374.801,86	115.406,89	1.692.487,24	50,96	8.865.110,97	10.557.598,21	5,04	79,35
Subtotal	1.781	2.458.454,02	680.662,02	181.949,07	3.321.065,11	100,00	206.057.403,66	209.378.468,77	100,00	61,95
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	1.781	2.458.454,02	680.662,02	181.949,07	3.321.065,11		206.057.403,66	209.378.468,77		61,95