

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores 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 margen 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	72.704,64	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(sf)	A(low)
		2.625.001.027,20 72,70%	3.610.500.000,00					A-(sf)	A-(sf)
Serie B ES0308935016	09/12/2013 7.395	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0720% 24/07/2018 18,200000 Bruto 14,742000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h)	BB(sf)
		739.500.000,00 100,00%	739.500.000,00					(sf) BBB+sf	BBB-(sf)
Total		3.364.501.027,20	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	8,47	7,58	6,84	6,20	5,66	5,19	4,79	4,44
			Fecha	11/10/2026	21/11/2025	20/02/2025	04/07/2024	19/12/2023	01/07/2023	04/02/2023	29/09/2022
		Amort. final	Años	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/10/2030	24/01/2030	24/04/2029
			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
		Amort. final	Años	18,52	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,43	19,97	18,70	17,46	16,26	15,26	14,29	13,35
			Fecha	23/09/2039	08/04/2038	29/12/2036	04/10/2035	25/07/2034	23/07/2033	03/08/2032	28/08/2031
		Amort. final	Años	22,27	20,77	19,52	18,28	17,01	16,01	15,01	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/04/2035	24/04/2034	24/04/2033	24/04/2032
			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
		Amort. final	Años	24,01	22,76	21,53	20,36	19,24	18,18	17,19	16,26
	Vida media	Años	22/04/2042	19/01/2041	30/10/2039	26/08/2038	13/07/2037	23/06/2036	24/07/2035	24/07/2034	
	Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
		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	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	78,02%	2.625.001.027,20	28,44%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	21,98%	739.500.000,00	6,46%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		3.364.501.027,20			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,46%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	222.194.859,81	0,000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.666.606,05	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	1.784.344,54	
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	
Principal		28.343	30.823
	Pendiente vencimiento	3.359.254.624,99	4.350.000.818,47
	Medio	118.521,49	141.128,40
	Mínimo	181,46	1.593,73
	Máximo	995.361,06	1.131.547,05
Interés nominal			
	Medio ponderado	0,72%	1,55%
	Mínimo	0,00%	0,68%
	Máximo	6,65%	6,85%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	285	334
	Mínimo	31/05/2018	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	6,83	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,27	16,40	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,24	26,15	0,22	26,55
30,01 - 40%	3,32	35,69	1,06	35,65
40,01 - 50%	10,78	46,07	2,08	45,72
50,01 - 60%	29,58	55,36	9,07	56,59
60,01 - 70%	33,64	64,80	32,74	65,24
70,01 - 80%	15,28	74,19	34,75	74,12
80,01 - 90%	5,21	83,62	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,44	91,70	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,02	102,79		
110,01 - 120%	0,04	113,34		
120,01 - 130%	0,05	124,64		
Medio ponderado		61,15		71,00
Mínimo		0,18		0,74
Máximo		1.083,51		99,42

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,19%	0,22%	0,19%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,16%	2,23%	2,56%	2,30%	1,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,32%	20,17%
Aragón	1,96%	1,99%
Asturias	2,00%	2,02%
Canarias	5,09%	5,01%
Cantabria	1,32%	1,30%
Castilla y León	4,06%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,22%	4,14%
Cataluña	16,03%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,65%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,35%	4,38%
Islas Baleares	2,59%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,39%	16,54%
Melilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,87%	2,83%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	3,25%	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	2.182	894.390,99	206.545,88	653,29	1.101.590,16	30,15	257.715.829,84	258.817.420,00	87,73	60,17
De > 1 a = 2 Meses	99	110.587,65	30.005,77	308,79	140.902,21	3,86	12.128.729,57	12.269.631,78	4,16	62,51
De > 2 a = 3 Meses	12	14.713,44	3.039,82	15,79	17.769,05	0,49	1.345.110,54	1.362.879,59	0,46	62,04
De > 3 a = 6 Meses	19	34.399,20	7.160,12	3.377,48	44.936,80	1,23	2.116.821,17	2.161.757,97	0,73	62,56
De > 6 a < 12 Meses	27	79.343,18	23.281,40	13.758,22	116.382,80	3,19	2.636.519,08	2.752.901,88	0,93	60,85
De = 12 a < 18 Meses	35	201.560,09	41.156,25	31.744,54	274.460,88	7,51	3.985.479,12	4.259.940,00	1,44	62,68
De = 18 a < 24 Meses	21	193.921,62	57.072,18	16.823,10	267.816,90	7,33	2.315.660,40	2.583.477,30	0,88	66,42
De = 2 Años	77	1.198.404,17	385.176,68	105.956,38	1.689.537,23	46,25	9.102.810,44	10.792.347,67	3,66	81,37
Subtotal	2.472	2.727.320,34	753.438,10	172.637,59	3.653.396,03	100,00	291.346.960,16	295.000.356,19	100,00	60,96
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	2.472	2.727.320,34	753.438,10	172.637,59	3.653.396,03		291.346.960,16	295.000.356,19		60,96