

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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	70.970,49 2.562.389.541,45 70,97%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2018 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	0,0790% 24/10/2018 20,18889 Bruto 16,353000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) A-	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.301.889.541,45	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						Años Fecha	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60
				% 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	8,33	7,47	6,75	6,13	5,60	5,15	4,76	4,42
			Fecha	18/11/2026	09/01/2026	19/04/2025	07/09/2024	28/02/2024	16/09/2023	26/04/2023	23/12/2022
			Amort. final	Años	18,27	16,76	15,52	14,26	13,26	12,51	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,47	6,75	6,13	5,60	5,15	4,76	4,42
			Fecha	24/10/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/01/2032	24/10/2031	24/01/2031	24/01/2030	24/04/2029
			Amort. final	Años	18,27	16,76	15,52	14,26	13,26	12,51	11,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,16	19,71	18,45	17,22	16,03	15,04	14,08	13,30
			Fecha	16/09/2039	05/04/2038	29/12/2036	08/10/2035	01/08/2034	02/08/2033	16/08/2032	06/11/2031
			Amort. final	Años	22,02	20,52	19,27	18,01	16,76	15,76	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,72	22,49	21,28	20,13	19,03	17,99	17,02	16,11
			Fecha	08/04/2042	12/01/2041	30/10/2039	02/09/2038	28/07/2037	15/07/2036	25/07/2035	28/08/2034
			Amort. final	Años	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78
				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	77,60%	2.562.389.541,45	28,99%	83,00%	3.610.500.000,00
Serie B	22,40%	739.500.000,00	6,59%	17,00%	739.500.000,00
Emisión de Bonos		3.301.889.541,45			4.350.000.000,00
Fondo de Reserva	6,59%	217.500.000,00	5,00%		217.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	245.848.214,27	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	11.278.386,94		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.808.232,20		
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	28.045	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.274.026.783,56	4.350.000.818,47	
Medio	116.741,91	141.128,40	
Mínimo	168,01	1.593,73	
Máximo	985.304,98	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)	281	334	
Mínimo	30/09/2018	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)	98,97%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,02%	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	6,63	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,30	16,20	0,06	16,14
20,01 - 30%	1,39	26,15	0,22	26,55
30,01 - 40%	3,68	35,72	1,06	35,65
40,01 - 50%	12,00	46,07	2,08	45,72
50,01 - 60%	30,38	55,30	9,07	56,59
60,01 - 70%	32,73	64,73	32,74	65,24
70,01 - 80%	14,35	74,22	34,75	74,12
80,01 - 90%	4,65	83,57	14,27	84,04
90,01 - 100%	0,30	91,60	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,03	104,67		
110,01 - 120%	0,03	115,87		
120,01 - 130%	0,04	124,63		
Medio ponderado	60,30		71,00	
Mínimo	0,07		0,74	
Máximo	246,01		99,42	

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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 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
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,24%	0,22%	0,21%	0,14%
Tasa anual equivalente	1,79%	2,82%	2,60%	2,53%	1,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,33%	20,17%
Aragón	1,95%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,07%	5,01%
Cantabria	1,33%	1,30%
Castilla y León	4,05%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,26%	4,14%
Cataluña	16,04%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,65%	11,47%
Extremadura	1,58%	1,62%
Galicia	4,37%	4,38%
Islas Baleares	2,57%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,35%	16,54%
Mejilla	0,66%	0,67%
Murcia	2,89%	2,83%
Navarra	0,62%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	1.150	484.528,44	104.302,50	750,20	589.581,14	18,29	129.403.792,93	129.993.374,07	77,25	59,62
De > 1 a = 2 Meses	128	131.049,87	35.053,75	0,00	166.103,62	5,15	15.079.824,59	15.245.928,21	9,06	59,26
De > 2 a = 3 Meses	17	25.695,06	4.506,14	0,00	30.201,20	0,94	2.025.814,09	2.056.015,29	1,22	59,21
De > 3 a = 6 Meses	12	19.819,99	4.982,53	1.055,14	25.857,66	0,80	1.121.655,59	1.147.513,25	0,68	57,14
De > 6 a < 12 Meses	25	83.328,97	14.989,40	7.971,11	106.289,48	3,30	2.697.558,16	2.803.847,64	1,67	59,61
De = 12 a < 18 Meses	29	146.129,61	33.807,18	18.758,17	198.694,96	6,16	2.979.807,83	3.178.502,79	1,89	64,13
De = 18 a < 24 Meses	27	227.096,09	44.958,16	14.233,08	286.287,33	8,88	3.003.064,41	3.289.351,74	1,95	64,92
De = 2 Años	77	1.322.162,66	392.518,01	106.036,92	1.820.717,59	56,48	8.734.364,22	10.555.081,81	6,27	79,27
Subtotal	1.465	2.439.810,69	635.117,67	148.804,62	3.223.732,98	100,00	165.045.881,82	168.269.614,80	100,00	60,69
<i>Dudosos (subjetivos)</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	1.465	2.439.810,69	635.117,67	148.804,62	3.223.732,98		165.045.881,82	168.269.614,80		60,69