

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	67.636,64 2.442.020.887,20 67,64%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2019 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	0,0920% 24/04/2019 23,000000 Bruto 18,630000 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(h) (sf) A-	BB(sf) BBB-(sf)
Total		3.181.520.887,20	4.350.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	8,05	7,21	6,51	5,91	5,39	4,95	4,57	4,23
		Amort. final	Fecha	10/02/2027	10/04/2026	26/07/2025	18/12/2024	13/06/2024	04/01/2024	17/08/2023	17/04/2023
		Amort. final	Años	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/01/2031	24/04/2030	24/07/2029
		Amort. final	Años	8,05	7,21	6,51	5,91	5,39	4,95	4,57	4,23
		Amort. final	Fecha	10/02/2027	10/04/2026	26/07/2025	18/12/2024	13/06/2024	04/01/2024	17/08/2023	17/04/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,26	15,01	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50
		Amort. final	Fecha	24/07/2036	24/04/2035	24/01/2034	24/10/2032	24/10/2031	24/01/2031	24/04/2030	24/07/2029
		Amort. final	Años	20,63	19,19	17,93	16,72	15,69	14,70	13,75	12,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	04/09/2039	27/03/2038	25/12/2036	08/10/2035	27/09/2034	01/10/2033	20/10/2032	20/11/2031
		Amort. final	Años	21,51	20,01	18,76	17,51	16,51	15,51	14,51	13,51
		Amort. final	Fecha	24/07/2040	24/01/2039	24/10/2037	24/07/2036	24/07/2035	24/07/2034	24/07/2033	24/07/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,16	21,94	20,76	19,62	18,55	17,53	16,58	15,69
		Amort. final	Fecha	16/03/2042	27/12/2040	22/10/2039	03/09/2038	06/08/2037	31/07/2036	18/08/2035	28/09/2034
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		Vida media	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
		Amort. final	Años	24,04	24,04	24,04	24,04	24,04	24,04	24,04	24,04
		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	% MC		
Serie A	76,76%	2.442.020.887,20	30,08%	3.610.500.000,00	22,00%				
Serie B	23,24%	739.500.000,00	6,84%	739.500.000,00	5,00%				
Emisión de Bonos		3.181.520.887,20		4.350.000.000,00					
Fondo de Reserva	6,84%	217.500.000,00	5,00%	217.500.000,00					

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		264.936.672,61	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.628.970,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.797.534,83		
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	27.627	30.823		
Principal				
Pendiente vencimiento	3.136.177.839,95	4.350.000.818,47		
Medio	113.518,58	141.128,40		
Mínimo	338,50	1.593,73		
Máximo	967.752,42	1.131.547,05		
Interés nominal				
Medio ponderado	0,76%	1,55%		
Mínimo	0,00%	0,68%		
Máximo	6,65%	6,85%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	275	334		
Mínimo	30/04/2019	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)	98,98%	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%	0,06	7,01	0,02	6,85	
10,01 - 20%	0,38	16,48	0,06	16,14	
20,01 - 30%	1,73	26,05	0,22	26,55	
30,01 - 40%	4,45	35,82	1,06	35,65	
40,01 - 50%	14,46	46,04	2,08	45,72	
50,01 - 60%	31,31	55,25	9,07	56,59	
60,01 - 70%	30,99	64,64	32,74	65,24	
70,01 - 80%	12,88	74,39	34,75	74,12	
80,01 - 90%	3,53	83,71	14,27	84,04	
90,01 - 100%	0,13	91,55	5,73	93,51	
100,01 - 110%	0,02	106,68			
110,01 - 120%	0,02	114,16			
120,01 - 130%	0,00	121,76			
Medio ponderado		58,86		71,00	
Mínimo		0,16		0,74	
Máximo		181,34		99,42	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,21%	0,22%	0,22%	0,15%
Tasa anual equivalente	2,80%	2,46%	2,64%	2,61%	1,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,35%	20,17%
Aragón	1,95%	1,99%
Asturias	2,01%	2,02%
Canarias	5,07%	5,01%
Cantabria	1,32%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,27%	4,14%
Cataluña	16,02%	16,00%
Ceuta	0,53%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,68%	11,47%
Extremadura	1,57%	1,62%
Galicia	4,39%	4,38%
Islas Baleares	2,56%	2,69%
La Rioja	0,51%	0,50%
Madrid	16,29%	16,54%
Mejilla	0,66%	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	1.434	591.742,47	127.260,73	750,20	719.753,40	15,50	162.005.525,25	162.725.278,65	82,04	57,92
De > 1 a = 2 Meses	108	107.984,09	26.625,07	0,00	134.609,16	2,90	12.013.822,68	12.148.431,84	6,13	59,12
De > 2 a = 3 Meses	7	6.115,44	2.716,54	0,00	8.831,98	0,19	633.661,95	642.493,93	0,32	67,92
De > 3 a = 6 Meses	24	46.010,77	10.076,06	334,38	56.421,21	1,21	2.598.974,17	2.655.395,38	1,34	63,83
De > 6 a < 12 Meses	27	81.164,75	16.973,92	4.164,39	102.303,06	2,20	2.871.447,40	2.973.750,46	1,50	54,74
De = 12 a < 18 Meses	20	105.227,48	22.295,01	7.691,65	135.214,14	2,91	2.096.855,30	2.232.069,44	1,13	61,39
De = 18 a < 24 Meses	25	161.041,37	43.154,47	16.212,67	220.408,51	4,75	2.367.240,33	2.587.648,84	1,30	61,53
De ≥ 2 Años	89	2.732.723,07	425.118,10	108.397,12	3.266.238,29	70,34	9.108.969,78	12.375.208,07	6,24	75,36
Subtotal	1.734	3.832.009,44	674.219,90	137.550,41	4.643.779,75	100,00	193.696.496,86	198.340.276,61	100,00	58,98
Total	1.734	3.832.009,44	674.219,90	137.550,41	4.643.779,75		193.696.496,86	198.340.276,61		