

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2014

NIF
V87152336
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

Audidores Fondo
Por Determinar

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0305050009	24/11/2014 6.370	89.496,49 570.092.641,30 89,50%	100.000,00 637.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2610% 24/12/2015 59,045309 Bruto 47,531474 Neto	24/06/2055 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Aa2sf A- (sf)	A1 (sf) A- (sf)
Serie B ES0305050017	24/11/2014 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3610% 24/12/2015 91,252778 Bruto 73,458486 Neto	24/06/2055 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Ba2 (sf) B- (sf)	Ba2 (sf) B- (sf)
Total		633.092.641,30	700.000.000,00						

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
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,81	8,16	7,58	7,04	6,56	6,12
		Amort. final	Años	13/07/2024	20/11/2023	20/04/2023	08/10/2022	13/04/2022	04/11/2021
		Fecha	Años	17,26	16,76	16,51	16,01	15,26	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2032	24/06/2032	24/03/2032	24/09/2031	24/12/2030	24/06/2030
		Amort. final	Años	14/07/2024	21/11/2023	21/04/2023	08/10/2022	14/04/2022	05/11/2021
		Fecha	Años	17,51	17,01	16,76	16,26	15,76	15,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/03/2033	24/09/2032	24/06/2032	24/12/2031	24/06/2031	24/12/2030
		Amort. final	Años	17,26	16,76	16,51	16,01	15,26	14,76
		Fecha	Años	24/12/2032	24/06/2032	24/03/2032	24/09/2031	24/12/2030	24/06/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,14	18,81	18,47	18,12	17,75	17,37
		Amort. final	Años	07/11/2034	10/07/2034	09/03/2034	01/11/2033	21/06/2033	31/01/2033
		Fecha	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02

* 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	% MC	% MC
Serie A	90,05%	570.092.641,30	15,48%	91,00%	637.000.000,00
Serie B	9,95%	63.000.000,00	5,53%	9,00%	63.000.000,00
Emisión de Bonos		633.092.641,30			700.000.000,00
Fondo de Reserva	5,53%	35.000.000,00		5,00%	35.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		37.559.125,47	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		545.754,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		161.136,78	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.000.000,00	0,061%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		708.563,40	0,061%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		566.850,72	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		8.088	8.586
Pendiente vencimiento		631.076.590,61	700.019.357,44
Medio		78.026,28	81.530,32
Mínimo		1.822,75	10.995,57
Máximo		150.434,90	156.374,38
Interés nominal			
Medio ponderado		2,25%	2,73%
Mínimo		0,81%	0,86%
Máximo		2,41%	2,94%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		232	242
Mínimo		09/08/2031	09/08/2031
Máximo		16/12/2051	16/12/2051
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Plan Estatal VPO 2005-2008		87,77%	86,93%
Plan Estatal VPO 2009-2012		12,23%	13,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,01	7,44
10,01 - 20%		0,01	14,12
20,01 - 30%		0,06	27,69
30,01 - 40%		0,07	36,60
40,01 - 50%		0,79	46,55
50,01 - 60%		14,54	56,87
60,01 - 70%		79,28	65,17
70,01 - 80%		5,23	71,47
Medio ponderado		64,09	66,61
Mínimo		1,62	9,76
Máximo		75,44	77,00

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2014

NIF
V87152336

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

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,11%	0,10%		0,13%
Tasa anual equivalente	1,20%	1,29%	1,20%		1,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,31%	17,12%
Aragón	1,97%	1,99%
Asturias	3,76%	3,77%
Canarias	1,29%	1,21%
Cantabria	0,32%	0,31%
Castilla y León	3,35%	3,23%
Castilla-La Mancha	14,80%	14,55%
Cataluña	8,45%	8,31%
Comunidad Valenciana	11,18%	10,84%
Extremadura	2,34%	2,25%
Galicia	2,44%	2,35%
Islas Baleares	0,77%	0,74%
La Rioja	0,38%	0,37%
Madrid	31,09%	32,47%
Melilla	0,08%	0,07%
Murcia	0,47%	0,44%

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	147	31.630,73	11.314,74	0,00	42.945,47	84,73	10.758.574,61	10.801.520,08	92,84	64,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	4.438,91	1.342,61	0,00	5.781,52	11,41	704.471,61	710.253,13	6,10	65,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.389,34	567,38	0,00	1.956,72	3,86	120.751,03	122.707,75	1,05	57,90
Subtotal	158	37.458,98	13.224,73	0,00	50.683,71	100,00	11.583.797,25	11.634.480,96	100,00	64,87
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	158	37.458,98	13.224,73	0,00	50.683,71		11.583.797,25	11.634.480,96		64,87