

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305050009	24/11/2014 6.370	83.021,02 528.843.897,40 83,02%	100.000,00 637.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0320% 26/09/2016 6,936867 Bruto 5,618862 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	0,1320% 26/09/2016 34,466667 Bruto 27,918000 Neto	24/06/2055 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Ba2 (sf) B- (sf)	Ba2 (sf) B- (sf)
Total		591.843.897,40	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							
			% TACP Anual equivalente							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,28	7,69	7,16	6,67	6,22	5,82	5,45
		Amort. final	Años	01/10/2024	01/03/2024	19/08/2023	21/02/2023	12/09/2022	18/04/2022	05/12/2021
			Fecha	16,26	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2032	24/06/2032	24/12/2031	24/06/2031	24/12/2030	24/06/2030	24/12/2029
		Amort. final	Años	03/10/2024	02/03/2024	19/08/2023	22/02/2023	13/09/2022	19/04/2022	06/12/2021
			Fecha	16,51	16,26	15,76	15,26	15,01	14,26	13,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2032	24/09/2032	24/03/2032	24/09/2031	24/06/2031	24/09/2030	24/03/2030
		Amort. final	Años	16,26	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51
			Fecha	24/09/2032	24/06/2032	24/12/2031	24/06/2031	24/12/2030	24/06/2030	24/12/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2029	23/03/2029	23/03/2029	23/03/2029	23/03/2029	23/03/2029	23/03/2029
		Amort. final	Años	16,26	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51
			Fecha	24/09/2032	24/06/2032	24/12/2031	24/06/2031	24/12/2030	24/06/2030	24/12/2029

* 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	89,36%	528.843.897,40	16,55%	91,00%	637.000.000,00
Serie B	10,64%	63.000.000,00	5,91%	9,00%	63.000.000,00
Emisión de Bonos		591.843.897,40			700.000.000,00
Fondo de Reserva	5,91%	35.000.000,00		5,00%	35.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.167.052,44	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	592.239,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	115.283,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.000.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		283.425,36	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		566.850,72	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.848	8.586
Principal		
Pendiente vencimiento	589.748.945,48	700.019.357,44
Medio	75.146,40	81.530,32
Mínimo	1.763,24	10.995,57
Máximo	145.706,02	156.374,38
Interés nominal		
Medio ponderado	1,76%	2,73%
Mínimo	0,64%	0,86%
Máximo	1,88%	2,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	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	87,56%	86,93%
Plan Estatal VPO 2009-2012	12,44%	13,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,21	9,76
10,01 - 20%	0,03	15,98	12,57
20,01 - 30%	0,09	26,06	
30,01 - 40%	0,38	36,54	30,92
40,01 - 50%	2,05	46,39	47,40
50,01 - 60%	27,35	56,97	57,40
60,01 - 70%	68,72	64,17	66,21
70,01 - 80%	1,38	72,05	71,67
Medio ponderado	61,79		66,61
Mínimo	1,57		9,76
Máximo	74,42		77,00

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	0,14%
Tasa anual equivalente	1,64%	1,63%	1,78%	1,74%	1,69%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			17,57%	17,12%
Aragón			1,99%	1,99%
Asturias			3,84%	3,77%
Canarias			1,31%	1,21%
Cantabria			0,33%	0,31%
Castilla y León			3,38%	3,23%
Castilla-La Mancha			14,84%	14,55%
Cataluña			8,55%	8,31%
Comunidad Valenciana			10,59%	10,84%
Extremadura			2,29%	2,25%
Galicia			2,44%	2,35%
Islas Baleares			0,80%	0,74%
La Rioja			0,39%	0,37%
Madrid			31,14%	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	146	31.895,64	9.015,69	0,00	40.911,33	74,34	10.746.627,60	10.787.538,93	88,82	62,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	6.472,29	2.028,19	0,00	8.500,48	15,45	1.037.021,69	1.045.522,17	8,61	61,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.666,49	655,74	0,00	2.322,23	4,22	159.113,91	161.436,14	1,33	65,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.327,99	603,88	0,00	1.931,87	3,51	89.114,14	91.046,01	0,75	65,34
De > 6 a < 12 Meses	1	729,15	634,99	0,00	1.364,14	2,48	57.902,48	59.266,62	0,49	61,69
Subtotal	165	42.091,56	12.938,49	0,00	55.030,05	100,00	12.089.779,82	12.144.809,87	100,00	62,16
<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	165	42.091,56	12.938,49	0,00	55.030,05		12.089.779,82	12.144.809,87		62,16

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es