

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	62.082,92 2.902.376.510,00 62,08%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5980% 20/03/2014 92,813965 Bruto 73,323032 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2014 "Pass-Through"	Asf Baa2sf A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00 100,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9980% 20/03/2014 249,500000 Bruto 197,105000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBHsf n.c. A-sf	n.c. n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3980% 20/03/2014 349,500000 Bruto 276,105000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBsf	n.c. n.c. BBB-
Total		3.227.376.510,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,94	8,80	7,26	6,13	5,29	4,62	4,10	3,68
		Amort. final	Fecha	25/11/2024	07/10/2022	23/03/2021	03/02/2020	02/04/2019	01/08/2018	23/01/2018	24/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,00	8,87	7,32	6,19	5,33	4,67	4,15	3,72
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022
		Vida media	Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,16	25,87	22,85	20,18	17,87	15,90	14,24	12,84
		Amort. final	Fecha	08/02/2043	27/10/2039	20/10/2036	18/02/2034	30/10/2031	09/11/2029	13/03/2028	18/10/2026
		Vida media	Años	32,77	30,02	27,27	24,26	21,76	19,76	17,76	16,01
		Amort. final	Fecha	20/09/2046	20/12/2043	20/03/2041	20/03/2038	20/09/2035	20/09/2033	20/09/2031	20/12/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,25	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022
		Vida media	Años	33,41	32,02	29,63	26,93	24,38	22,09	20,07	18,27
		Amort. final	Fecha	09/05/2047	20/12/2045	31/07/2043	16/11/2040	02/05/2038	18/01/2036	08/01/2034	23/03/2032
		Vida media	Años	33,77	33,52	33,02	30,77	28,27	25,77	23,52	21,76
		Amort. final	Fecha	20/09/2047	20/06/2047	20/12/2046	20/09/2044	20/03/2042	20/09/2039	20/06/2037	20/09/2035

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	
Serie A	89,93%	2.902.376.510,00	19,46%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	7,75%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,32%	75.000.000,00	9,39%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.227.376.510,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,39%	303.126.240,53		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		326.700.888,28	0,201%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.195.552,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.657.846,93	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,298%
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 (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	21.502	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.236.203.790,04	5.000.000.624,09
Medio	150.507,11	174.819,08
Mínimo	1.418,19	5.919,48
Máximo	851.492,72	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	5,24%
Mínimo	0,54%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	335	402
Mínimo	31/03/2014	31/07/2012
Máximo	31/10/2052	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,44%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,52%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,92	
10,01 - 20%	0,12	16,27	0,00
20,01 - 30%	0,32	25,93	0,01
30,01 - 40%	0,76	35,41	0,01
40,01 - 50%	1,69	45,97	0,02
50,01 - 60%	7,11	56,27	0,09
60,01 - 70%	24,00	65,60	8,39
70,01 - 80%	33,47	74,81	37,09
80,01 - 90%	23,81	84,68	31,01
90,01 - 100%	8,54	92,00	23,38
100,01 - 110%	0,02	105,48	
110,01 - 120%	0,02	113,82	
120,01 - 130%	0,00	129,80	
Medio ponderado	74,15		82,93
Mínimo	0,66		15,71
Máximo	245,69		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,09%	0,08%	0,10%	0,35%
Tasa anual equivalente	0,97%	1,09%	0,97%	1,20%	4,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,74%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,61%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,94%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,71%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,72%	3,54%
Islas Baleares	3,11%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,45%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,12%	2,80%

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	2.346	1.001.690,77	446.234,76	9.553,54	1.457.479,07	12,79	354.348.675,44	355.806.154,51	69,66	73,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	328	355.544,96	164.933,77	3.089,60	523.568,33	4,60	49.947.142,23	50.470.710,56	9,88	73,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	38.892,07	18.182,72	98,40	57.173,19	0,50	4.385.125,65	4.442.298,84	0,87	75,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	124.244,90	58.974,32	16.043,29	199.262,51	1,75	9.907.381,29	10.106.643,80	1,98	75,42
De > 6 a < 12 Meses	103	310.859,24	235.265,88	78.716,08	624.841,20	5,48	16.376.025,47	17.000.866,67	3,33	79,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	120	561.415,03	538.563,20	142.955,77	1.242.934,00	10,91	18.691.103,89	19.934.037,89	3,90	79,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	84	551.640,08	672.406,49	123.278,69	1.347.325,26	11,83	13.343.373,15	14.690.698,41	2,88	83,79
De ≥ 2 Años	191	2.168.364,51	3.312.605,23	459.326,11	5.940.295,85	52,14	32.402.195,08	38.342.490,93	7,51	88,53
Subtotal	3.261	5.112.651,56	5.447.166,37	833.061,48	11.392.879,41	100,00	499.401.022,20	510.793.901,61	100,00	75,38
Dudosos (subjettivos)										
	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	3.261	5.112.651,56	5.447.166,37	833.061,48	11.392.879,41		499.401.022,20	510.793.901,61		75,38