

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,97	8,85	7,31	6,18	5,35	4,69
		Amort. final	Fecha	06/12/2024	24/10/2022	11/04/2021	24/02/2020	24/04/2019	29/08/2018
			Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025
		Amort. final	Fecha	20/03/2040	20/09/2036	20/12/2033	20/03/2031	20/03/2029	20/06/2027
			Años	26,27	22,77	20,01	17,26	15,26	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,51
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025
			Años	26,27	22,77	20,01	17,26	15,26	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025
			Años	26,27	22,77	20,01	17,26	15,26	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,28	26,02	23,01	20,34	18,04	16,07
		Amort. final	Fecha	25/03/2043	21/12/2039	19/12/2036	19/04/2034	31/12/2031	09/01/2030
			Años	32,77	30,27	27,52	24,52	22,26	20,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2046	20/03/2044	20/06/2041	20/06/2038	20/03/2036	20/12/2033
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025
			Años	23,52	20,26	17,26	14,76	13,01	11,51

* 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
Serie A	89,93%	2.902.376.510,00	19,46%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	7,75%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,32%	75.000.000,00	9,39%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
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	342.331.725,36	0,179%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.048.513,79	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	2.681.264,94	
Pasivo		Saldo	Interés
	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		21.461	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	3.220.979.105,14	5.000.000.624,09
	Medio	150.085,23	174.819,08
	Mínimo	1.064,07	5.919,48
	Máximo	849.752,32	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	1,24%	5,24%
	Mínimo	0,54%	3,60%
	Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	334	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)	99,48%	99,05%
	M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,48%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,03	6,87
		0,13	16,20
10,01 - 20%		0,33	26,01
		0,78	35,35
20,01 - 30%		1,78	46,03
		7,33	56,31
30,01 - 40%		24,18	65,60
		33,36	74,79
40,01 - 50%		23,83	84,70
		8,11	91,94
50,01 - 60%		0,02	105,18
		0,02	113,53
60,01 - 70%		0,00	129,54
70,01 - 80%		73,99	82,93
		0,33	15,71
80,01 - 90%		245,24	100,00
90,01 - 100%			
100,01 - 110%			
110,01 - 120%			
120,01 - 130%			
Medio ponderado			
Mínimo			
Máximo			

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	0,03%	0,08%	0,07%	0,09%	0,35%
Tasa anual equivalente	0,39%	1,01%	0,88%	1,12%	4,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,74%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,90%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,73%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,72%	3,54%
Islas Baleares	3,12%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,77%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,45%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,13%	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	2.270	971.208,28	429.150,89	8.029,67	1.408.388,84	12,28	340.440.787,04	341.849.175,88	68,60	73,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	335	350.587,80	168.288,29	1.808,63	520.684,72	4,54	52.916.283,93	53.436.968,65	10,72	74,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	36.552,52	20.846,20	1.575,64	58.974,36	0,51	4.383.899,92	4.442.874,28	0,89	73,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	136.510,91	62.652,44	16.633,75	215.797,10	1,88	9.621.043,20	9.836.840,30	1,97	75,86
De > 6 a < 12 Meses	92	290.824,26	198.305,57	82.265,01	571.394,84	4,98	14.836.263,95	15.407.658,79	3,09	79,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	115	552.189,67	494.557,01	144.624,79	1.191.371,47	10,39	17.746.836,25	18.938.207,72	3,80	79,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	534.953,56	621.321,82	134.997,01	1.291.272,39	11,26	12.879.233,73	14.170.506,12	2,84	81,54
De ≥ 2 Años	203	2.295.668,32	3.431.669,85	480.009,45	6.207.347,62	54,14	34.047.970,48	40.255.318,10	8,08	89,03
Subtotal	3.185	5.168.495,32	5.426.792,07	869.943,95	11.465.231,34	100,00	486.872.318,50	498.337.549,84	100,00	75,45
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	3.185	5.168.495,32	5.426.792,07	869.943,95	11.465.231,34		486.872.318,50	498.337.549,84		75,45

Información adicional