

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
AIASF 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 Titulación

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	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	60.918,78 2.847.952.965,00 60,92%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6090% 20/06/2014 94,809928 Bruto 74,899843 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2014 "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	1,0090% 20/06/2014 257,85556 Bruto 203,705889 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	1,4090% 20/06/2014 360,077778 Bruto 284,461445 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBs	n.c. n.c. BBB-
Total		3.172.952.965,00	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	10,80	8,70	7,18	6,07	5,23	4,58	4,06	3,65
		Amort. final	Fecha	04/01/2025	27/11/2022	21/05/2021	12/04/2020	09/06/2019	15/10/2018	10/04/2018	10/11/2017
			Años	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	8,76	7,24	6,12	5,28	4,62	4,10	3,68
		Amort. final	Fecha	26/01/2025	19/12/2022	13/06/2021	01/05/2020	27/06/2019	31/10/2018	25/04/2018	23/11/2017
			Años	25,77	22,52	19,52	17,01	14,76	13,01	11,76	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/12/2028	20/12/2026	20/06/2025	20/03/2024	20/03/2023
			Años	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,78	25,51	22,52	19,88	17,61	15,67	14,03	12,65
		Amort. final	Fecha	22/12/2042	15/09/2039	19/09/2036	31/01/2034	24/10/2031	14/11/2029	26/03/2028	08/11/2026
			Años	32,27	29,52	26,77	23,77	21,52	19,27	17,52	15,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/12/2028	20/12/2026	20/06/2025	20/03/2024	20/03/2023
			Años	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,09	31,58	29,11	26,40	23,88	21,63	19,63	17,87
		Amort. final	Fecha	14/04/2047	10/10/2045	20/04/2043	04/08/2040	28/01/2038	29/10/2035	01/11/2033	26/01/2032
			Años	33,53	33,27	32,27	29,77	27,52	25,02	22,77	21,01

* 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	89,76%	2.847.952.965,00	19,61%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	7,88%	250.000.000,00	11,73%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,36%	75.000.000,00	9,37%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.172.952.965,00	5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva		297.260.032,26	142.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		318.592.833,30	0,212%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.419.972,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.678.611,74	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,309%
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		
		A la constitución
Número	21.326	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.180.654.356,11	5.000.000.624,09
Medio	149.144,44	174.819,08
Mínimo	354,99	5.919,48
Máximo	846.266,12	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	5,24%
Mínimo	0,58%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	333	402
Mínimo	31/05/2014	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)	99,65%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,31%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,03	6,76	
10,01 - 20%	0,13	15,93	18,34
20,01 - 30%	0,36	26,08	24,35
30,01 - 40%	0,77	35,29	35,83
40,01 - 50%	1,99	46,06	44,50
50,01 - 60%	7,78	56,36	55,59
60,01 - 70%	24,57	65,58	67,95
70,01 - 80%	33,12	74,75	76,51
80,01 - 90%	24,32	84,81	84,92
90,01 - 100%	6,79	91,95	96,04
100,01 - 110%	0,02	104,09	
110,01 - 120%	0,03	114,63	
120,01 - 130%	0,00	129,03	
Medio ponderado	73,65	82,93	
Mínimo	0,30	15,71	
Máximo	277,17	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	0,04%	0,05%	0,07%	0,08%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,53%	0,62%	0,86%	0,98%	3,99%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,80%	18,77%		
Aragón	1,65%	1,70%		
Asturias	1,93%	1,76%		
Canarias	5,61%	5,66%		
Cantabria	1,31%	1,18%		
Castilla y León	4,34%	4,18%		
Castilla-La Mancha	4,00%	3,91%		
Cataluña	19,77%	21,91%		
Ceuta	0,53%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%		
Extremadura	1,35%	1,28%		
Galicia	3,74%	3,54%		
Islas Baleares	3,13%	2,95%		
La Rioja	0,43%	0,44%		
Madrid	11,73%	11,66%		
Melilla	0,68%	0,63%		
Murcia	2,45%	2,53%		
Navarra	0,64%	0,65%		
País Vasco	3,14%	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	2.241	954.499,82	432.397,92	9.875,32	1.396.773,06	8,76	336.197.010,93	337.593.783,99	69,32	73,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	322	335.229,20	161.941,03	531,30	497.701,53	3,12	49.783.237,62	50.280.939,15	10,32	73,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	42.081,81	18.268,61	1.022,93	61.373,35	0,38	4.245.973,01	4.307.346,36	0,88	71,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	104.810,90	53.773,60	17.385,12	175.969,62	1,10	8.117.614,45	8.293.584,07	1,70	77,11
De > 6 a < 12 Meses	82	285.785,54	153.225,56	59.158,78	498.169,88	3,12	13.332.976,67	13.831.146,55	2,84	77,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	499.760,23	394.778,63	135.641,30	1.030.180,16	6,46	16.386.012,55	17.416.192,71	3,58	80,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	1.050.169,38	605.659,12	133.828,57	1.789.657,07	11,23	13.727.864,62	15.517.521,69	3,19	79,99
De ≥ 2 Años	205	6.877.121,62	3.122.844,43	493.170,69	10.493.136,74	65,82	29.282.059,16	39.775.195,90	8,17	88,54
Subtotal	3.132	10.149.458,50	4.942.888,90	850.614,01	15.942.961,41	100,00	471.072.749,01	487.015.710,42	100,00	75,04
Dudosos (subjetivos)										
	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	3.132	10.149.458,50	4.942.888,90	850.614,01	15.942.961,41		471.072.749,01	487.015.710,42		75,04