

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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 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	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 257,855556 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	10,95	8,84	7,32	6,20	5,35	4,70	4,18	3,76
		Amort. final	Fecha	25/02/2025	19/01/2023	11/07/2021	31/05/2020	25/07/2019	29/11/2018	24/05/2018	22/12/2017
		Amort. final	Fecha	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,03	8,93	7,40	6,28	5,43	4,77	4,24	3,82
		Amort. final	Fecha	28/03/2025	19/02/2023	12/08/2021	27/06/2020	21/08/2019	23/12/2018	15/06/2018	10/01/2018
		Amort. final	Fecha	26,52	23,02	20,01	17,52	15,26	13,51	12,01	11,01
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
		Amort. final	Fecha	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,47	26,31	23,35	20,69	18,39	16,41	14,73	13,30
		Amort. final	Fecha	30/08/2043	04/07/2040	20/07/2037	20/11/2034	05/08/2032	12/08/2030	07/12/2028	05/07/2027
		Amort. final	Fecha	33,02	31,02	28,27	25,52	23,02	20,77	18,77	17,01
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
		Amort. final	Fecha	23,27	20,01	17,01	14,76	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,47	32,77	31,17	29,12	26,84	24,66	22,76	20,76
		Amort. final	Fecha	30/08/2047	19/12/2046	13/05/2045	24/04/2043	13/01/2041	10/11/2038	26/10/2036	17/12/2034
		Amort. final	Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53

* 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	9,34%
Serie B	7,88%	250.000.000,00	11,73%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,36%	75.000.000,00	9,37%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.172.952.965,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,37%	297.260.032,26	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		335.580.273,63	0,207%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.908.200,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.676.392,53	
Pasivo		Disponible	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			
		Actual	A la constitución
Número		21.274	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	3.163.519.681,06	5.000.000.624,09
	Medio	148.703,57	174.819,08
	Mínimo	429,27	5.919,48
	Máximo	844.530,63	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	1,25%	5,24%
	Mínimo	0,58%	3,60%
	Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	332	402
	Mínimo	31/07/2014	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)		99,67%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,29%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,03	6,53
10,01 - 20%		0,13	15,80
20,01 - 30%		0,36	26,05
30,01 - 40%		0,78	35,23
40,01 - 50%		2,07	46,03
50,01 - 60%		7,95	56,33
60,01 - 70%		24,84	65,56
70,01 - 80%		32,94	74,75
80,01 - 90%		24,62	84,67
90,01 - 100%		6,08	92,00
100,01 - 110%		0,02	103,79
110,01 - 120%		0,03	114,38
120,01 - 130%		0,03	124,32
Medio ponderado		73,50	82,93
Mínimo		0,65	15,71
Máximo		276,58	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	0,10%	0,07%	0,08%	0,08%	0,34%
Tasa anual equivalente	1,22%	0,89%	0,96%	0,96%	3,95%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,80%	18,77%		
Aragón	1,64%	1,70%		
Asturias	1,93%	1,76%		
Canarias	5,62%	5,66%		
Cantabria	1,31%	1,18%		
Castilla y León	4,34%	4,18%		
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%		
Cataluña	19,74%	21,91%		
Ceuta	0,54%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,74%	13,96%		
Extremadura	1,35%	1,28%		
Galicia	3,73%	3,54%		
Islas Baleares	3,14%	2,95%		
La Rioja	0,43%	0,44%		
Madrid	11,74%	11,66%		
Melilla	0,69%	0,63%		
Murcia	2,45%	2,53%		
Navarra	0,65%	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	2.324	962.468,86	442.147,12	16.574,52	1.421.190,50	9,04	344.864.957,42	346.286.147,92	70,32	73,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	315	338.737,90	159.365,44	438,60	498.541,94	3,17	48.348.242,46	48.846.784,40	9,92	73,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	34.156,73	20.145,82	1.003,46	55.306,01	0,35	4.371.106,87	4.426.412,88	0,90	72,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	119.051,15	56.167,83	17.934,73	193.153,71	1,23	8.058.843,19	8.251.996,90	1,68	74,60
De > 6 a < 12 Meses	67	240.036,91	122.713,88	54.657,85	417.408,64	2,66	11.030.948,39	11.448.357,03	2,32	77,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	101	469.129,73	339.755,36	124.880,97	933.766,06	5,94	15.338.944,43	16.272.710,49	3,30	78,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	97	840.467,45	608.636,64	146.160,03	1.595.264,12	10,15	15.078.735,45	16.673.999,57	3,39	81,23
De ≥ 2 Años	207	6.971.463,23	3.139.604,99	493.699,84	10.604.768,06	67,46	29.658.622,66	40.263.390,72	8,18	88,90
Subtotal	3.197	9.975.511,96	4.888.537,08	855.350,00	15.719.399,04	100,00	476.750.400,87	492.469.799,91	100,00	75,08
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	3.197	9.975.511,96	4.888.537,08	855.350,00	15.719.399,04		476.750.400,87	492.469.799,91		75,08