

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 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	59.747,34 2.793.188.145,00 59,75%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5170% 22/09/2014 80,655590 Bruto 63,717916 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 "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	0,9170% 22/09/2014 239,438889 Bruto 189,156722 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	1,3170% 22/09/2014 343,883333 Bruto 271,667833 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		3.118.188.145,00	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						
Serie A			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,82	8,71	7,18	6,06	5,21	4,55	3,61
		Fecha	14/04/2025	05/03/2023	22/08/2021	10/07/2020	02/09/2019	06/01/2019	29/06/2018	27/01/2018
		Amort. final	Años	23,02	19,76	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2037	20,03/2034	20,03/2031	20,12/2028	20,12/2026	20,06/2025	20,03/2024
		Fecha	10,91	8,80	7,27	6,14	5,28	4,62	4,09	3,66
		Amort. final	Años	14/05/2025	04/04/2023	23/09/2021	07/08/2020	30/09/2019	30/01/2019	22/07/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,76	19,76	17,28	15,01	13,26	11,76
		Fecha	20/06/2040	20/03/2037	20/03/2034	20/09/2031	20/06/2029	20/09/2027	20/03/2026	20/03/2025
		Amort. final	Años	20/06/2037	20,03/2034	20,03/2031	20,12/2028	20,12/2026	20,06/2025	20,03/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	19,76	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76
		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	Años	23,02	19,76	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,19	26,03	23,09	20,43	18,15	16,17	14,50
		Fecha	19/08/2043	25/06/2040	16/07/2037	20/11/2034	08/08/2032	18/08/2030	16/12/2028	15/07/2027
		Amort. final	Años	32,77	30,77	28,02	25,27	22,76	20,52	18,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2047	20,03/2045	20,06/2042	20,09/2039	20,03/2037	20,12/2034	20,12/2032
		Fecha	23,02	19,76	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76	8,75
		Amort. final	Años	19/06/2037	19/03/2034	20/03/2031	20/12/2028	19/12/2026	19/06/2025	20/03/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	19,76	16,76	14,51	12,51	11,01	9,76
		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	Años	20/06/2037	20,03/2034	20,03/2031	20,12/2028	20,12/2026	20,06/2025	20,03/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,21	32,51	30,91	28,86	26,59	24,42	22,39
		Fecha	28/08/2047	16/12/2046	09/05/2045	23/04/2043	15/01/2041	14/11/2038	03/11/2036	27/12/2034
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
Fondo de Reserva		Vida media	Años	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052
		Amort. final	Años	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052

* 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	89,58%	2.793.188.145,00	19,73%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,02%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,41%	75.000.000,00	9,30%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.118.188.145,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,30%	289.909.737,14		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		293.802.089,98	0,119%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.423.037,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.658.204,80	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,217%
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		21.224	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.147.205.439,42	5.000.000.624,09
Medio		148.285,22	174.819,08
Mínimo		214,76	5.919,48
Máximo		842.793,29	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		1,26%	5,24%
Mínimo		0,58%	3,60%
Máximo		5,25%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		331	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)		99,72%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,24%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,03	6,85
10,01 - 20%		0,13	15,82
20,01 - 30%		0,37	25,92
30,01 - 40%		0,80	35,25
40,01 - 50%		2,14	46,07
50,01 - 60%		8,21	56,35
60,01 - 70%		24,98	65,55
70,01 - 80%		32,81	74,73
80,01 - 90%		24,69	84,87
90,01 - 100%		5,59	92,01
100,01 - 110%		0,02	104,86
110,01 - 120%		0,02	112,40
120,01 - 130%		0,04	124,94
Medio ponderado		73,36	82,93
Mínimo		0,32	15,71
Máximo		276,00	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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%	0,06%	0,06%	0,08%	0,33%
Tasa anual equivalente	0,51%	0,75%	0,77%	0,93%	3,90%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,80%	18,77%	
Aragón	1,63%	1,70%	
Asturias	1,93%	1,76%	
Canarias	5,63%	5,66%	
Cantabria	1,31%	1,18%	
Castilla y León	4,35%	4,18%	
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%	
Cataluña	19,69%	21,91%	
Ceuta	0,53%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,73%	13,96%	
Extremadura	1,35%	1,28%	
Galicia	3,74%	3,54%	
Islas Baleares	3,15%	2,95%	
La Rioja	0,43%	0,44%	
Madrid	11,76%	11,66%	
Melilla	0,69%	0,63%	
Murcia	2,46%	2,53%	
Navarra	0,65%	0,65%	
País Vasco	3,15%	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	2.253	933.551,27	426.631,45	8.932,25	1.369.114,97	8,97	331.404.656,16	332.773.771,13	69,32	73,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	332	352.168,26	165.896,82	1.723,71	519.788,79	3,41	50.462.678,55	50.982.467,34	10,62	72,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	38.502,96	20.329,02	245,36	59.077,34	0,39	4.934.832,96	4.993.910,30	1,04	74,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	111.201,52	54.031,04	15.986,38	181.218,94	1,19	7.898.976,90	8.080.195,84	1,68	77,52
De > 6 a < 12 Meses	71	240.968,30	114.260,38	50.954,51	406.183,19	2,66	10.560.763,43	10.966.946,62	2,28	75,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	97	461.416,20	330.231,76	131.076,73	922.724,69	6,05	15.133.663,57	16.056.388,26	3,34	79,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	92	793.546,38	544.350,64	139.956,88	1.477.853,90	9,68	14.087.167,01	15.565.020,91	3,24	81,33
De ≥ 2 Años	211	6.693.540,64	3.131.335,18	500.367,73	10.325.243,55	67,66	30.341.768,14	40.667.011,69	8,47	88,66
Subtotal	3.138	9.624.895,53	4.787.066,29	849.243,55	15.261.205,37	100,00	464.824.506,72	480.085.712,09	100,00	74,92
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	3.138	9.624.895,53	4.787.066,29	849.243,55	15.261.205,37		464.824.506,72	480.085.712,09		74,92