

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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 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	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 239,438899 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							
			0,08	0,17						
			% TACP Anual equivalente							
			1,00	2,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,17	10,84	9,71	8,76	7,95	7,25	6,15
		Amort. final	Años	17/08/2026	19/04/2025	02/03/2024	23/03/2023	31/05/2022	17/09/2021	18/02/2021
			Fecha	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
			Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
			Años	12,27	10,92	9,80	8,85	8,04	7,34	6,75
		Amort. final	Años	22/09/2026	20/05/2025	04/04/2024	23/04/2023	01/07/2022	21/10/2021	17/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	26,02	24,27	22,76	21,27	19,76	18,52
		Amort. final	Fecha	20/06/2042	20/06/2040	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032
			Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
			Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
			Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
			Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,54	29,18	27,63	26,05	24,55	23,13	21,76
		Amort. final	Fecha	25/12/2044	16/08/2043	29/01/2042	30/06/2040	01/01/2039	30/07/2037	19/03/2036
			Años	33,02	32,77	32,02	30,77	29,27	28,02	26,77
		Amort. final	Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041
			Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
			Años	24,76	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/03/2031	20/03/2030
			Años	33,33	33,21	32,98	32,51	31,81	30,92	29,95
		Amort. final	Fecha	09/10/2047	26/08/2047	05/06/2047	15/12/2046	02/04/2046	14/05/2045	26/05/2044
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
		Amort. final	Fecha	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
		Amort. final	Fecha	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
		Amort. final	Fecha	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	329.858.414,41	0,119%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.581.600,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.612.591,47		
Pasivo	Disponible	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	21.128	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.114.997.652,40	5.000.000.624,09
Medio	147.434,57	174.819,08
Mínimo	1.908,41	5.919,48
Máximo	839.313,06	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	329	402
Mínimo	31/10/2014	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/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	0,03	6,89	
10,01 - 20%	0,13	15,64	0,00
20,01 - 30%	0,39	25,77	0,01
30,01 - 40%	0,81	35,27	0,01
40,01 - 50%	2,31	46,02	0,02
50,01 - 60%	8,55	56,31	0,09
60,01 - 70%	25,50	65,49	8,39
70,01 - 80%	32,68	74,70	37,09
80,01 - 90%	24,85	84,92	31,01
90,01 - 100%	4,52	92,11	23,38
100,01 - 110%	0,01	104,86	
110,01 - 120%	0,03	112,06	
120,01 - 130%	0,03	124,61	
Medio ponderado	73,00	82,93	
Mínimo	0,81	15,71	
Máximo	391,35	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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%	0,06%	0,07%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,47%	0,63%	0,77%	0,84%	3,82%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,83%	18,77%	
Aragón	1,64%	1,70%	
Asturias	1,93%	1,76%	
Canarias	5,64%	5,66%	
Cantabria	1,31%	1,18%	
Castilla y León	4,35%	4,18%	
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%	
Cataluña	19,67%	21,91%	
Ceuta	0,53%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,73%	13,96%	
Extremadura	1,35%	1,28%	
Galicia	3,73%	3,54%	
Islas Baleares	3,14%	2,95%	
La Rioja	0,44%	0,44%	
Madrid	11,75%	11,66%	
Melilla	0,69%	0,63%	
Murcia	2,47%	2,53%	
Navarra	0,64%	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	2.534	1.051.140,00	473.693,81	13.332,89	1.538.166,70	9,83	375.547.320,40	377.085.487,10	70,54	72,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	407	407.845,72	188.129,09	1.095,35	597.070,16	3,81	62.438.734,03	63.035.804,19	11,79	72,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	32.506,43	12.829,33	200,00	45.535,76	0,29	2.774.475,38	2.820.011,14	0,53	67,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	106.074,63	54.466,90	11.071,26	171.612,79	1,10	8.806.985,99	8.978.598,78	1,68	78,13
De > 6 a < 12 Meses	74	257.564,00	119.576,22	63.155,05	440.295,27	2,81	10.991.475,74	11.431.771,01	2,14	76,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	79	440.178,50	264.923,16	116.228,10	821.329,76	5,25	12.778.880,34	13.600.210,10	2,54	79,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	91	810.373,51	483.190,65	134.119,83	1.427.683,99	9,12	13.580.746,29	15.008.430,28	2,81	81,00
De ≥ 2 Años	224	6.821.824,02	3.267.744,51	523.674,98	10.613.243,51	67,79	32.029.830,62	42.643.074,13	7,98	87,36
Subtotal	3.487	9.927.506,81	4.864.553,67	862.877,46	15.654.937,94	100,00	518.948.448,79	534.603.386,73	100,00	74,23
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	3.487	9.927.506,81	4.864.553,67	862.877,46	15.654.937,94		518.948.448,79	534.603.386,73		74,23