

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	58.676,94 2.743.146.945,00 58,68%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 22/12/2014 56,659105 Bruto 44,760693 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2014 "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	0,7820% 22/12/2014 197,672222 Bruto 156,161055 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	1,1820% 22/12/2014 298,783333 Bruto 236,038833 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		3.068.146.945,00	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	12,03	10,70	9,57	8,62	7,80	7,12	6,00
		Amort. final	Fecha	29/09/2026	31/05/2025	13/04/2024	03/05/2023	10/07/2022	01/11/2021	29/03/2021
			Años	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
		Amort. final	Fecha	12,13	10,78	9,65	8,70	7,89	7,19	6,60
			Años	03/11/2026	30/06/2025	15/05/2024	03/06/2023	10/08/2022	29/11/2021	25/04/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2042	20/06/2040	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032
		Amort. final	Fecha	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50
			Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2047	20/06/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041
		Amort. final	Fecha	30,26	28,89	27,35	25,77	24,27	22,85	21,49
			Años	16/12/2044	05/08/2043	18/01/2042	21/06/2040	24/12/2038	23/07/2037	15/03/2036
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
		Amort. final	Fecha	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50
			Años	19/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
		Amort. final	Fecha	33,07	32,95	32,72	32,25	31,54	30,66	29,69
			Años	08/10/2047	25/08/2047	03/06/2047	13/12/2046	31/03/2046	12/05/2045	24/05/2044

* 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	89,41%	2.743.146.945,00	20,01%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,15%	250.000.000,00	11,86%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,44%	75.000.000,00	9,42%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.068.146.945,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,42%	289.134.920,71		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	292.523.895,40	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.438.291,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.621.926,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,082%
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	21.088	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.099.757.091,25	5.000.000.624,09
Medio	146.991,52	174.819,08
Mínimo	1.135,63	5.919,48
Máximo	837.570,17	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	328	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)	99,74%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,22%	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	6,75	
10,01 - 20%	0,13	15,48	0,00
20,01 - 30%	0,41	25,87	0,01
30,01 - 40%	0,82	35,34	0,01
40,01 - 50%	2,37	45,99	0,02
50,01 - 60%	8,62	56,33	0,09
60,01 - 70%	25,66	65,48	8,39
70,01 - 80%	32,67	74,70	37,09
80,01 - 90%	24,80	84,94	31,01
90,01 - 100%	4,08	92,16	23,38
100,01 - 110%	0,01	104,56	
110,01 - 120%	0,03	111,38	
120,01 - 130%	0,04	125,43	
Medio ponderado	72,80	82,93	
Mínimo	0,47	15,71	
Máximo	274,24	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	0,06%	0,06%	0,06%	0,07%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,70%	0,71%	0,76%	0,82%	3,78%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,82%	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	19,65%	21,91%		
Ceuta	0,53%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,74%	13,96%		
Extremadura	1,35%	1,28%		
Galicia	3,73%	3,54%		
Islas Baleares	3,15%	2,95%		
La Rioja	0,44%	0,44%		
Madrid	11,77%	11,66%		
Melilla	0,69%	0,63%		
Murcia	2,46%	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	2.354	988.331,68	450.278,36	16.256,24	1.454.866,28	9,48	349.055.089,90	350.509.956,18	71,35	73,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	322	331.373,85	156.606,27	530,58	488.510,70	3,18	47.250.687,74	47.739.198,44	9,72	72,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	35.048,25	17.980,24	1.103,54	54.132,03	0,35	4.158.912,35	4.213.044,38	0,86	68,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	98.344,66	51.653,46	15.623,95	165.622,07	1,08	7.478.214,33	7.643.836,40	1,56	75,22
De > 6 a < 12 Meses	73	233.836,82	108.315,98	50.893,96	393.046,76	2,56	10.516.562,42	10.909.609,18	2,22	77,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	451.621,28	237.059,54	105.389,08	794.069,90	5,17	12.501.139,68	13.295.209,58	2,71	79,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	84	542.776,61	431.338,80	132.988,06	1.107.103,47	7,21	12.598.827,94	13.705.931,41	2,79	80,58
De ≥ 2 Años	227	7.111.341,23	3.249.801,12	530.196,54	10.891.338,89	70,96	32.335.451,36	43.226.790,25	8,80	87,10
Subtotal	3.216	9.792.674,38	4.703.033,77	852.981,95	15.348.690,10	100,00	475.894.885,72	491.243.575,82	100,00	74,49
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	3.216	9.792.674,38	4.703.033,77	852.981,95	15.348.690,10		475.894.885,72	491.243.575,82		74,49