

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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 A2sf 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	12,00	10,69	9,58	8,65	7,86	7,18	6,59
		Fecha	17/09/2026	29/05/2025	19/04/2024	16/05/2023	29/07/2022	24/11/2021	24/04/2021	18/10/2020
		Amort. final	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
		Fecha	12,09	10,77	9,67	8,74	7,94	7,26	6,67	6,16
		Amort. final	Años	21/10/2026	28/06/2025	21/05/2024	16/06/2023	23/12/2021	23/05/2021	19/11/2020
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
		Fecha	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50	14,25
		Amort. final	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	20,03/2039	20,06/2037	20,09/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,06/2031	20,03/2030
		Fecha	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50	14,25
		Amort. final	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2047	20,03/2047	20,06/2046	20,03/2045	20,09/2043	20,06/2042	20,03/2041
		Fecha	33,07	32,95	32,72	31,55	30,67	29,71	28,66	27,61
		Amort. final	Años	08/10/2047	25/08/2047	04/06/2047	14/12/2046	03/04/2046	17/05/2045	31/05/2044
	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
		Fecha	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50	14,25
		Amort. final	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030

* 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
Serie B	8,15%	250.000.000,00	11,86%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,44%	75.000.000,00	9,42%	1,50%	75.000.000,00
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		327.116.263,68	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.880.843,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.458.521,26	
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		20.974	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.065.403.747,73	5.000.000.624,09
Medio		146.152,56	174.819,08
Mínimo		500,93	5.919,48
Máximo		833.951,20	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		1,16%	5,24%
Mínimo		0,10%	3,60%
Máximo		5,25%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		326	402
Mínimo		31/12/2014	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)		99,75%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,21%	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	6,98
10,01 - 20%		0,13	15,63
20,01 - 30%		0,44	25,82
30,01 - 40%		0,87	35,59
40,01 - 50%		2,49	46,02
50,01 - 60%		9,27	56,32
60,01 - 70%		26,06	65,45
70,01 - 80%		32,42	74,67
80,01 - 90%		24,64	84,90
90,01 - 100%		3,43	92,23
100,01 - 110%		0,03	107,98
110,01 - 120%		0,01	111,94
120,01 - 130%		0,03	127,11
Medio ponderado		72,47	82,93
Mínimo		0,63	15,71
Máximo		273,05	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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)

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%	0,31%
Tasa anual equivalente	0,76%	0,72%	0,71%	0,85%	3,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,81%	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	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,74%	3,54%
Islas Baleares	3,16%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,69%	0,63%
Murcia	2,46%	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	2.504	1.062.905,76	454.201,48	17.377,92	1.534.485,16	8,69	367.701.419,54	369.235.904,70	71,84	71,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	360	392.901,42	178.416,01	610,05	571.927,48	3,24	54.874.549,34	55.446.476,82	10,79	73,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	40.149,38	20.271,42	618,43	61.039,23	0,35	4.764.834,36	4.825.873,59	0,94	71,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	77.341,08	36.985,36	12.223,76	126.550,20	0,72	5.736.680,36	5.863.230,56	1,14	71,16
De > 6 a < 12 Meses	69	233.990,48	116.404,75	51.422,30	401.817,53	2,28	11.052.332,89	11.454.150,42	2,23	78,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	355.889,18	159.792,72	75.769,77	591.451,67	3,35	9.543.157,33	10.134.609,00	1,97	75,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	526.244,64	366.688,90	128.597,21	1.021.530,75	5,79	11.787.514,06	12.809.044,81	2,49	77,91
De ≥ 2 Años	238	9.578.972,59	3.200.726,63	560.857,01	13.340.556,23	75,59	30.826.930,76	44.167.486,99	8,59	86,03
Subtotal	3.390	12.268.394,53	4.533.487,27	847.476,45	17.649.358,25	100,00	496.287.418,64	513.936.776,89	100,00	73,40
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	3.390	12.268.394,53	4.533.487,27	847.476,45	17.649.358,25		496.287.418,64	513.936.776,89		73,40