

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	57.665,92 2.695.881.760,00 57,67%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3790% 20/03/2015 53,424271 Bruto 42,205174 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2015 "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	0,7790% 20/03/2015 190,422222 Bruto 150,433555 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	1,1790% 20/03/2015 288,200000 Bruto 227,678000 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		3.020.881.760,00	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	11,85	10,54	9,43	8,50	7,71	6,44
		Fecha	23/10/2026	05/07/2025	26/05/2024	22/06/2023	04/09/2022	31/12/2021	31/05/2021
		Amort. final	Años	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031
		Fecha	11,94	10,62	9,52	8,59	7,79	7,11	6,52
		Amort. final	Años	25/11/2026	03/08/2025	26/06/2024	22/07/2023	04/10/2022	29/01/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2042	20/06/2040	20/06/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034
		Fecha	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25
		Amort. final	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031
		Fecha	29,94	28,57	27,03	25,47	23,99	22,59	21,25
		Amort. final	Años	22/11/2044	12/07/2043	27/12/2041	04/06/2040	13/12/2038	19/07/2037
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
		Fecha	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25
		Amort. final	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031
		Fecha	32,81	32,69	32,46	31,99	31,28	30,40	29,44
		Amort. final	Años	06/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	09/12/2046	27/03/2046	09/05/2045

* 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	89,24%	2.695.881.760,00	20,39%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,28%	250.000.000,00	12,11%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,48%	75.000.000,00	9,63%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.020.881.760,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,63%	290.809.829,29		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		296.400.857,71	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.017.368,85	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.434.927,97	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,079%
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		
		A la constitución
Número	20.915	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.044.466.927,55	5.000.000.624,09
Medio	145.563,80	174.819,08
Mínimo	460,09	5.919,48
Máximo	832.075,63	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,11%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	325	402
Mínimo	31/01/2015	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)	99,73%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,04	6,96
10,01 - 20%		0,14	15,67
20,01 - 30%		0,45	25,74
30,01 - 40%		0,98	35,72
40,01 - 50%		2,54	45,99
50,01 - 60%		9,53	56,28
60,01 - 70%		26,27	65,43
70,01 - 80%		32,28	74,66
80,01 - 90%		24,35	84,86
90,01 - 100%		3,22	92,23
100,01 - 110%		0,03	107,71
110,01 - 120%		0,01	111,63
120,01 - 130%		0,02	126,95
Medio ponderado		72,26	82,93
Mínimo		0,36	15,71
Máximo		282,08	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	0,17%	0,10%	0,08%	0,07%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,06%	1,18%	0,95%	0,88%	3,69%

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	19,64%	21,91%	
Ceuta	0,54%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%	
Extremadura	1,35%	1,28%	
Galicia	3,73%	3,54%	
Islas Baleares	3,16%	2,95%	
La Rioja	0,44%	0,44%	
Madrid	11,74%	11,66%	
Melilla	0,70%	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	2.033	867.758,02	358.100,13	18.210,20	1.244.068,35	6,72	293.176.793,76	294.420.862,11	68,48	71,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	323	338.885,90	153.544,47	834,11	493.264,48	2,66	48.936.290,19	49.429.554,67	11,50	73,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	55.074,05	25.838,07	723,77	81.635,89	0,44	5.538.315,35	5.619.951,24	1,31	74,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	72.810,02	35.377,61	13.155,90	121.343,53	0,66	5.628.325,01	5.749.668,54	1,34	72,44
De > 6 a < 12 Meses	59	191.816,31	84.730,27	42.221,23	318.767,81	1,72	8.574.115,08	8.892.882,89	2,07	75,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	358.543,86	169.204,29	81.386,33	609.134,48	3,29	9.705.673,95	10.314.808,43	2,40	76,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	643.431,46	337.474,58	131.538,97	1.112.445,01	6,01	11.246.687,49	12.359.132,50	2,87	77,96
De ≥ 2 Años	233	10.886.235,04	3.100.100,18	555.679,92	14.542.015,14	78,51	28.632.361,25	43.174.376,39	10,04	86,51
Subtotal	2.866	13.414.554,66	4.264.369,60	843.750,43	18.522.674,69	100,00	411.438.562,08	429.961.236,77	100,00	73,57
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	2.866	13.414.554,66	4.264.369,60	843.750,43	18.522.674,69		411.438.562,08	429.961.236,77		73,57