

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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 42,739417 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 152,337778 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 230,560000 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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,83	10,53	9,45	8,52	7,73	7,06	6,48	5,97
		Amort. final	Fecha	18/10/2026	29/06/2025	30/05/2024	29/06/2023	13/09/2022	12/01/2022	14/06/2021	09/12/2020
			Fecha	24,26	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2039	20,03/2037	20,09/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,06/2031	20,03/2030	20,12/2028
		Amort. final	Fecha	11,92	10,62	9,53	8,61	7,82	7,14	6,56	6,06
			Fecha	20/11/2026	02/08/2025	30/06/2024	29/07/2023	14/10/2022	10/02/2022	13/07/2021	10/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,26	25,51	23,51	22,26	20,76	19,25	18,01	16,76
		Amort. final	Fecha	20/03/2042	20/06/2040	20/06/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031
			Fecha	24,26	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2039	20,03/2037	20,09/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,06/2031	20,03/2030	20,12/2028
		Amort. final	Fecha	24,26	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
			Fecha	20,03/2039	20,03/2037	20,09/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,06/2031	20,03/2030	20,12/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,94	28,57	27,03	25,48	24,00	22,60	21,27	20,03
		Amort. final	Fecha	20/11/2044	11/07/2043	27/12/2041	06/06/2040	17/12/2038	24/07/2037	24/03/2036	26/12/2034
			Fecha	32,52	32,26	31,52	30,26	28,76	27,51	26,26	24,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2047	20,03/2047	20,06/2046	20,03/2045	20,09/2043	20,06/2042	20,03/2041	20,09/2039
		Amort. final	Fecha	24,26	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
			Fecha	20,03/2039	19,03/2037	20,09/2035	19,03/2034	19,09/2032	19,06/2031	19,03/2030	19,12/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,26	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
		Amort. final	Fecha	20,03/2039	20,03/2037	20,09/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,06/2031	20,03/2030	20,12/2028
			Fecha	32,46	32,69	32,46	31,99	31,29	30,41	29,46	28,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	10/12/2046	29/03/2046	13/05/2045	29/05/2044	13/05/2043
		Amort. final	Fecha	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77
			Fecha	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052

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		314.393.879,82	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.719.059,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.320.991,21	
Pasivo		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			
		Actual	A la constitución
Número		20.866	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	3.027.674.682,57	5.000.000.624,09
	Medio	145.100,87	174.819,08
	Mínimo	442,46	5.919,48
	Máximo	830.198,72	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	1,08%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	324	402
	Mínimo	31/03/2015	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,03	6,82
10,01 - 20%		0,14	15,53
20,01 - 30%		0,47	25,67
30,01 - 40%		0,99	35,68
40,01 - 50%		2,62	45,95
50,01 - 60%		9,68	56,25
60,01 - 70%		26,47	65,39
70,01 - 80%		32,25	74,64
80,01 - 90%		24,12	84,81
90,01 - 100%		3,01	92,21
100,01 - 110%		0,03	107,44
110,01 - 120%		0,01	111,31
120,01 - 130%		0,02	126,64
Medio ponderado		72,10	82,93
Mínimo		0,50	15,71
Máximo		282,98	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	0,09%	0,11%	0,08%	0,07%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,09%	1,28%	0,97%	0,88%	3,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,82%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,65%	5,66%
Cantabria	1,32%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,91%
Cataluña	19,64%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,76%	13,96%
Extremadura	1,36%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,17%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,72%	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	2.118	923.665,40	363.571,35	14.358,12	1.301.594,87	7,06	307.386.733,61	308.688.328,48	69,14	71,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	364	371.159,95	160.996,02	3.005,01	535.160,98	2,90	52.733.949,80	53.269.110,78	11,93	72,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	45.682,62	17.531,50	63,38	63.277,50	0,34	4.351.782,71	4.415.060,21	0,99	71,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	92.718,29	44.557,30	15.532,91	152.808,50	0,83	6.984.499,35	7.137.307,85	1,60	74,92
De > 6 a < 12 Meses	63	200.412,27	94.751,61	47.553,86	342.717,74	1,86	8.926.844,84	9.269.562,58	2,08	77,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	344.525,48	151.752,64	76.287,89	572.566,01	3,11	8.604.644,29	9.177.210,30	2,06	78,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	616.489,76	300.329,95	113.457,09	1.030.276,80	5,59	10.306.476,99	11.336.753,79	2,54	77,29
De ≥ 2 Años	236	10.820.146,12	3.059.369,82	550.655,44	14.430.171,38	78,30	28.761.255,75	43.191.427,13	9,67	86,01
Subtotal	2.984	13.414.799,89	4.192.860,19	820.913,70	18.428.573,78	100,00	428.056.187,34	446.484.761,12	100,00	73,39
Dudosos (subjettivos)										
	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	2.984	13.414.799,89	4.192.860,19	820.913,70	18.428.573,78		428.056.187,34	446.484.761,12		73,39