

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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
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	56.672,32 2.649.430.960,00 56,67%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3250% 22/06/2015 48,092760 Bruto 38,474208 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2015 "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	0,7250% 22/06/2015 189,305556 Bruto 151,444445 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	1,1250% 22/06/2015 293,750000 Bruto 235,000000 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		2.974.430.960,00	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	11,68	10,40	9,33	8,41	7,63	6,96	6,38	5,89	
		Amort. final	Fecha	19/11/2026	10/08/2025	14/07/2024	15/08/2023	02/11/2022	04/03/2022	05/08/2021	05/02/2021	
			Años	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Fecha	27/12/2026	12/09/2025	13/08/2024	14/09/2023	03/12/2022	02/04/2022	03/09/2021	05/03/2021	
			Años	27,02	25,27	23,27	21,77	20,52	19,01	17,77	16,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2042	20/06/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	
		Amort. final	Fecha	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
			Años	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Fecha	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
			Años	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
Serie C	Con 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	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
			Años	20/12/2038	19/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	19/03/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Fecha	32,57	32,45	32,27	31,17	31,05	30,17	29,22	28,18	
			Años	06/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	10/12/2046	29/03/2046	13/05/2045	31/05/2044	17/05/2043	
	Amort. final	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53		
		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	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	89,07%	2.649.430.960,00	20,79%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,40%	250.000.000,00	12,39%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,52%	75.000.000,00	9,87%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.974.430.960,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,87%	293.434.033,68	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		298.467.861,82	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.137.769,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.196.102,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,025%
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		20.764	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		2.994.975.055,10	5.000.000.624,09
Medio		144.238,83	174.819,08
Mínimo		327,38	5.919,48
Máximo		826.440,85	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		1,01%	5,24%
Mínimo		0,10%	3,60%
Máximo		4,72%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		323	402
Mínimo		30/04/2015	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)		99,74%	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
0,01 - 10%		0,04	6,85
10,01 - 20%		0,15	16,11
20,01 - 30%		0,48	25,89
30,01 - 40%		1,03	35,83
40,01 - 50%		2,76	45,93
50,01 - 60%		10,13	56,23
60,01 - 70%		26,79	65,35
70,01 - 80%		32,13	74,60
80,01 - 90%		23,63	84,71
90,01 - 100%		2,66	92,13
100,01 - 110%		0,03	106,43
110,01 - 120%		0,02	111,68
120,01 - 130%		0,02	127,09
Medio ponderado		71,73	82,93
Mínimo		0,20	15,71
Máximo		281,80	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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	0,08%	0,07%	0,09%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,94%	0,85%	1,02%	0,90%	3,59%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,80%	18,77%	
Aragón	1,63%	1,70%	
Asturias	1,93%	1,76%	
Canarias	5,67%	5,66%	
Cantabria	1,30%	1,18%	
Castilla y León	4,34%	4,18%	
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%	
Cataluña	19,62%	21,91%	
Ceuta	0,54%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,76%	13,96%	
Extremadura	1,36%	1,28%	
Galicia	3,74%	3,54%	
Islas Baleares	3,18%	2,95%	
La Rioja	0,44%	0,44%	
Madrid	11,73%	11,66%	
Melilla	0,70%	0,63%	
Murcia	2,46%	2,53%	
Navarra	0,65%	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	1.898	826.862,60	309.801,90	19.870,07	1.156.534,57	6,68	274.054.534,12	275.211.068,69	68,34	71,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	310	330.576,06	135.666,96	834,11	467.077,13	2,70	46.258.185,46	46.725.262,59	11,60	72,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	32.581,30	14.186,99	2.073,44	48.841,73	0,28	3.594.876,36	3.643.718,09	0,90	70,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	103.599,30	52.076,58	21.933,84	177.609,72	1,03	8.035.596,61	8.213.206,33	2,04	74,73
De > 6 a < 12 Meses	54	181.122,43	86.020,63	48.963,62	316.106,68	1,82	7.980.878,59	8.296.985,27	2,06	75,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	276.965,02	133.824,32	66.380,37	477.169,71	2,75	7.709.805,67	8.186.975,38	2,03	78,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	63	537.358,84	255.788,46	106.229,20	899.376,50	5,19	10.074.818,41	10.974.194,91	2,73	78,67
De ≥ 2 Años	233	10.422.933,19	2.829.443,55	527.124,67	13.779.501,41	79,55	27.648.495,61	41.427.997,02	10,29	84,21
Subtotal	2.696	12.711.998,74	3.816.809,39	793.409,32	17.322.217,45	100,00	385.357.190,83	402.679.408,28	100,00	73,08
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	2.696	12.711.998,74	3.816.809,39	793.409,32	17.322.217,45		385.357.190,83	402.679.408,28		73,08