

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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						
			% TACP Anual equivalente							
			1,00	2,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,56	10,31	9,25	8,34	7,58	6,36	5,88
		Fecha	07/10/2026	06/07/2025	17/06/2024	19/07/2023	16/10/2022	20/02/2022	27/07/2021	31/01/2021
		Amort. final	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
		Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
		Amort. final	Años	25,02	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01
		Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
		Amort. final	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26
		Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
		Amort. final	Años	25,02	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01
		Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
		Amort. final	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26
		Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
		Amort. final	Años	25,02	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26

* 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
Serie B	8,40%	250.000.000,00	12,39%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,52%	75.000.000,00	9,87%	1,50%	75.000.000,00
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		314.500.576,96	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.158.717,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.161.063,20	
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		20.715	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.980.103.724,60	5.000.000.624,09
	Medio	143.862,12	174.819,08
	Mínimo	354,51	5.919,48
	Máximo	824.559,89	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,99%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	4,72%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	322	402
	Mínimo	31/05/2015	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)		99,75%	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		0,04	6,80
10,01 - 20%		0,15	16,00
20,01 - 30%		0,51	25,92
30,01 - 40%		1,03	35,87
40,01 - 50%		2,83	45,88
50,01 - 60%		10,35	56,20
60,01 - 70%		27,12	65,35
70,01 - 80%		31,99	74,61
80,01 - 90%		23,26	84,65
90,01 - 100%		2,53	92,06
100,01 - 110%		0,04	106,69
110,01 - 120%		0,01	110,88
120,01 - 130%		0,02	126,78
Medio ponderado		71,55	82,93
Mínimo		0,31	15,71
Máximo		281,21	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,06%	0,08%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,58%	0,73%	1,01%	0,91%	3,55%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	19,82%			18,77%
Aragón	1,63%			1,70%
Asturias	1,93%			1,76%
Canarias	5,67%			5,66%
Cantabria	1,31%			1,18%
Castilla y León	4,33%			4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%			3,91%
Cataluña	19,62%			21,91%
Ceuta	0,54%			0,51%
Comunidad Valenciana	13,76%			13,96%
Extremadura	1,34%			1,28%
Galicia	3,74%			3,54%
Islas Baleares	3,18%			2,95%
La Rioja	0,44%			0,44%
Madrid	11,74%			11,66%
Melilla	0,70%			0,63%
Murcia	2,44%			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	1.667	741.544,10	266.923,78	2.010,95	1.010.478,83	5,64	238.013.239,67	239.023.718,50	65,42	71,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	309	334.485,35	128.681,31	0,00	463.166,66	2,58	45.707.455,89	46.170.622,55	12,64	70,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	22.450,13	11.381,07	249,53	34.080,73	0,19	2.758.220,96	2.792.301,69	0,76	72,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	87.544,22	44.206,58	19.022,74	150.773,54	0,84	7.278.130,95	7.428.904,49	2,03	72,17
De > 6 a < 12 Meses	62	176.815,44	83.238,12	52.278,77	312.332,33	1,74	8.504.737,68	8.817.070,01	2,41	73,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	332.775,50	151.724,83	69.702,01	554.202,34	3,09	9.165.393,61	9.719.595,95	2,66	79,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	443.778,84	200.303,41	78.962,85	723.045,10	4,03	8.185.322,66	8.908.367,76	2,44	78,91
De ≥ 2 Años	239	11.271.865,28	2.850.682,96	554.839,51	14.677.387,75	81,88	27.851.352,28	42.528.740,03	11,64	84,32
Subtotal	2.459	13.411.258,86	3.737.142,06	777.066,36	17.925.467,28	100,00	347.463.853,70	365.389.320,98	100,00	73,27
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	2.459	13.411.258,86	3.737.142,06	777.066,36	17.925.467,28		347.463.853,70	365.389.320,98		73,27