

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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 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 DBRS / Moody's / S&P
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	
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 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 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. BBBsf 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	11,66	10,41	9,36	8,44	7,69	7,03	6,46	5,98	
		Amort. final	Fecha	13/11/2026	13/08/2025	24/07/2024	26/08/2023	23/11/2022	29/03/2022	02/09/2021	09/03/2021	
		Amort. final	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01	14,01	
	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	20/03/2029	
		Amort. final	Fecha	11,76	10,50	9,44	8,54	7,77	7,12	6,55	6,06	
		Amort. final	Años	20/12/2026	15/09/2025	24/08/2024	01/10/2023	25/12/2022	29/04/2022	03/10/2021	07/04/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	25,27	23,27	21,77	20,52	19,01	17,77	16,76	
		Amort. final	Fecha	20/03/2042	20/06/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	
		Amort. final	Años	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01	14,01	
	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	20/03/2029	
		Amort. final	Fecha	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01	14,01	
		Amort. final	Años	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,65	28,28	26,76	25,22	23,77	22,39	21,07	19,85	
		Amort. final	Fecha	03/11/2044	24/06/2043	14/12/2041	30/05/2040	18/12/2038	02/08/2037	09/04/2036	19/01/2035	
		Amort. final	Años	32,27	32,02	31,27	30,02	28,52	27,27	26,02	24,52	
	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	23,77	22,02	20,52	18,77	17,52	16,26	15,01	14,01	
		Amort. final	Años	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,57	32,45	32,23	31,75	31,06	30,19	29,24	28,21	
		Amort. final	Fecha	06/10/2047	23/08/2047	02/06/2047	12/12/2046	02/04/2046	19/05/2045	08/06/2044	29/05/2043	
		Amort. final	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	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 fallos 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		330.141.849,91	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		7.452.791,24	
Ints. cobrados ples de ingreso		2.008.477,13	
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			
Número		Actual	A la constitución
		20.673	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.965.615.724,15	5.000.000.624,09
	Medio	143.453,57	174.819,08
	Mínimo	119,34	5.919,48
	Máximo	822.693,11	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,96%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	4,34%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	321	402
	Mínimo	30/06/2015	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,86		
10,01 - 20%	0,15	16,07	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,51	25,90	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,04	35,80	0,01	35,83
40,01 - 50%	2,94	45,85	0,02	44,50
50,01 - 60%	10,52	56,17	0,09	55,59
60,01 - 70%	27,46	65,33	8,39	67,95
70,01 - 80%	31,81	74,61	37,09	76,51
80,01 - 90%	22,96	84,59	31,01	84,92
90,01 - 100%	2,39	92,01	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	105,88		
110,01 - 120%	0,01	110,25		
120,01 - 130%	0,03	126,88		
Medio ponderado		71,37		82,93
Mínimo		0,04		15,71
Máximo		280,61		100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	0,06%	0,07%	0,09%	0,07%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,73%	0,84%	1,03%	0,88%	3,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,80%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,62%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,77%	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	11,75%	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	2.094	918.755,66	317.465,35	0,00	1.236.221,01	7,13	300.757.360,71	301.993.581,72	70,49	71,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	313	340.667,51	128.324,29	0,00	468.991,80	2,70	46.568.963,04	47.037.954,84	10,98	71,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	42.550,05	13.745,64	1.088,84	57.384,53	0,33	3.844.868,85	3.902.253,38	0,91	68,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	98.861,53	52.973,35	18.155,82	169.990,70	0,98	8.229.852,05	8.399.842,75	1,96	72,59
De > 6 a < 12 Meses	59	182.283,78	85.464,71	50.701,06	318.449,55	1,84	8.335.867,82	8.654.317,37	2,02	74,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	307.904,57	134.040,71	65.041,95	506.987,23	2,92	8.190.852,20	8.697.839,43	2,03	80,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	416.400,70	177.877,91	77.619,24	671.897,85	3,88	7.507.862,32	8.179.760,17	1,91	78,28
De ≥ 2 Años	237	10.680.103,14	2.709.335,06	518.628,50	13.908.066,70	80,22	27.632.444,54	41.540.511,24	9,70	83,38
Subtotal	2.888	12.987.526,94	3.619.227,02	731.235,41	17.337.989,37	100,00	411.068.071,53	428.406.060,90	100,00	72,60
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	2.888	12.987.526,94	3.619.227,02	731.235,41	17.337.989,37		411.068.071,53	428.406.060,90		72,60

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es