

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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	55.698,88 2.603.922.640,00 55,70%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2860% 21/09/2015 40,267196 Bruto 32,415093 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2015 "Pass-Through"	Asf A2sf A-sf 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	0,6860% 21/09/2015 173,405556 Bruto 139,591473 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	1,0860% 21/09/2015 274,516667 Bruto 220,985917 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBSf n.c. BBBsf BBB-
Total		2.928.922.640,00	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	Fecha	11,52	10,27	9,21	8,30	7,54	6,88	6,31	5,82	
		Amort. final	Años	Fecha	26/12/2026	24/09/2025	04/09/2024	05/10/2023	02/01/2023	08/05/2022	11/10/2021	16/04/2021	
					23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	11,62	10,36	9,29	8,40	7,63	6,97	6,40	5,90	
					31/01/2027	27/10/2025	04/10/2024	11/11/2023	03/02/2023	07/06/2022	12/11/2021	16/05/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,76	24,76	23,01	21,51	20,26	18,76	17,51	16,51	
		Amort. final	Años	Fecha	20/03/2042	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	
					23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75	
					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	Fecha	29,36	28,00	26,47	24,93	23,49	22,11	20,81	19,59	
		Amort. final	Años	Fecha	24/10/2044	13/06/2043	02/12/2041	21/05/2040	11/12/2038	27/07/2037	06/04/2036	18/01/2035	
					32,02	31,76	31,02	29,76	28,27	27,01	25,76	24,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	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	Años	Fecha	23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75	
					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	Fecha	32,19	32,19	31,96	31,49	30,79	29,92	28,98	27,95	
		Amort. final	Años	Fecha	05/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	10/12/2046	30/03/2046	17/05/2045	07/06/2044	28/05/2043	
					37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	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	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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	88,90%	2.603.922.640,00	21,17%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,54%	250.000.000,00	12,63%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,56%	75.000.000,00	10,07%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.928.922.640,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,07%	294.967.582,99		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		298.460.608,42	0,000%
Presles. cobrados ples de ingreso		8.283.090,13	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.992.604,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	2,986%
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
		20.620	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.949.153.807,01	5.000.000.624,09
	Medio	143.023,95	174.819,08
	Mínimo	295,70	5.919,48
	Máximo	820.824,91	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,93%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	4,34%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	320	402
	Mínimo	31/07/2015	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 % Cartera	A la constitución % Cartera	PVT
0,01 - 10%	0,04	6,70	
10,01 - 20%	0,16	15,98	0,00
20,01 - 30%	0,52	25,92	0,01
30,01 - 40%	1,07	35,85	0,01
40,01 - 50%	3,00	45,87	0,02
50,01 - 60%	10,81	56,18	0,09
60,01 - 70%	27,66	65,33	8,39
70,01 - 80%	31,62	74,61	37,09
80,01 - 90%	22,70	84,54	31,01
90,01 - 100%	2,23	91,99	23,38
100,01 - 110%	0,04	106,08	
110,01 - 120%	0,01	110,01	
120,01 - 130%	0,04	127,68	
Medio ponderado		71,21	82,93
Mínimo		0,19	15,71
Máximo		280,02	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2015
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	0,09%	0,07%	0,07%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,08%	0,85%	0,88%	0,92%	3,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,81%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,66%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,33%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,60%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,78%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,74%	3,54%
Islas Baleares	3,19%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,77%	11,66%
Melilla	0,71%	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	1.795	775.641,38	266.034,89	144,96	1.041.821,23	6,21	253.309.056,62	254.350.877,85	67,36	70,86	
De > 1 a ≤ 2 Meses	304	324.847,61	117.972,06	370,46	443.190,13	2,64	44.589.878,14	45.033.068,27	11,93	72,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	45.708,85	17.041,75	385,68	63.136,28	0,38	4.296.804,51	4.359.940,79	1,15	70,85	
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	96.926,76	46.704,81	22.692,71	166.324,28	0,99	7.594.036,67	7.760.360,95	2,06	71,28	
De > 6 a < 12 Meses	63	192.012,15	95.572,45	53.506,37	341.090,97	2,03	9.030.523,49	9.371.614,46	2,48	74,34	
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	262.528,50	106.939,65	50.919,41	420.387,56	2,51	6.672.349,35	7.092.736,91	1,88	76,62	
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	425.249,55	190.448,32	87.097,80	702.795,67	4,19	7.846.028,42	8.548.824,09	2,26	79,58	
De ≥ 2 Años	230	10.451.767,98	2.639.237,04	501.451,55	13.592.456,57	81,05	27.474.111,88	41.066.568,45	10,88	84,68	
Subtotal	2.573	12.574.682,78	3.479.950,97	716.568,94	16.771.202,69	100,00	360.812.789,08	377.583.991,77	100,00	72,70	
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	2.573	12.574.682,78	3.479.950,97	716.568,94	16.771.202,69		360.812.789,08	377.583.991,77		72,70	

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