

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Alf 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 margen 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	62.082,92 2.902.376.510,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5980% 20/03/2014 92,813965 Bruto 73,323032 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2014 "Pass-Through"	Asf Baa2sf A-sf	n.c. n.c. AAA	
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9980% 20/03/2014 249,500000 Bruto 197,105000 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	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3980% 20/03/2014 349,500000 Bruto 276,105000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBsf	n.c. n.c. BBB-	
Total		3.227.376.510,00	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,97 06/12/2024	8,85 24/10/2022	7,31 11/04/2021	6,18 24/02/2020	5,35 24/04/2019	4,69 29/08/2018	4,16 16/02/2018	3,74 16/09/2017
	Amort. final	Años Fecha	23,52 20/06/2037	20,26 20/03/2034	17,26 20/03/2031	14,76 20/09/2028	13,01 20/12/2026	11,51 20/06/2025	10,01 20/12/2023	9,01 20/12/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,04 01/01/2025	8,92 17/11/2022	7,38 06/05/2021	6,25 20/03/2020	5,40 14/05/2019	4,74 15/09/2018	4,22 07/03/2018	3,79 04/10/2017
	Amort. final	Años Fecha	26,27 20/03/2040	22,77 20/09/2036	20,01 20/12/2033	17,26 20/03/2031	15,26 20/03/2029	13,51 20/09/2027	12,01 20/12/2025	10,76 20/09/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	29,28 20/06/2037	26,02 20/03/2034	23,01 20/03/2031	20,34 20/09/2028	18,04 20/12/2026	16,07 20/06/2025	14,40 20/12/2023	12,99 20/12/2022
	Amort. final	Años Fecha	32,77 20/06/2037	30,27 20/03/2034	27,52 20/03/2031	24,52 20/09/2028	22,26 20/12/2026	20,01 20/06/2025	18,01 20/12/2023	16,26 20/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	23,52 20/06/2037	20,26 20/03/2034	17,26 20/03/2031	14,76 20/09/2028	13,01 20/12/2026	11,51 20/06/2025	10,01 20/12/2023	9,01 20/12/2022
	Amort. final	Años Fecha	33,47 02/06/2047	32,25 12/03/2046	30,02 20/12/2043	27,39 03/05/2041	24,85 18/10/2038	22,55 03/07/2036	20,51 18/06/2034	18,70 27/08/2032
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años Fecha	34,02 20/12/2047	33,77 20/09/2047	33,27 20/03/2047	31,52 20/06/2045	29,02 20/12/2042	26,77 20/09/2040	24,52 20/06/2038	22,52 20/06/2036
	Amort. final	Años Fecha								

* 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	89,93%	2.902.376.510,00	19,46%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	7,75%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,32%	75.000.000,00	9,39%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.227.376.510,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,39%	303.126.240,53	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	342.331.725,36	0,179%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.046.513,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.681.264,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,298%
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	21.461	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.220.979.105,14	5.000.000.624,09	
Medio	150.085,23	174.819,08	
Mínimo	1.064,07	5.919,48	
Máximo	849.752,32	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	5,24%	
Mínimo	0,54%	3,60%	
Máximo	5,25%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	334	402	
Mínimo	31/03/2014	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)	99,48%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,44%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,48%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,03	6,87	
10,01 - 20%	0,13	16,20	0,00
20,01 - 30%	0,33	26,01	0,01
30,01 - 40%	0,78	35,35	0,01
40,01 - 50%	1,78	46,03	0,02
50,01 - 60%	7,33	56,31	0,09
60,01 - 70%	24,18	65,60	8,39
70,01 - 80%	33,36	74,79	37,09
80,01 - 90%	23,83	84,70	31,01
90,01 - 100%	8,11	91,94	23,38
100,01 - 110%	0,02	105,18	
110,01 - 120%	0,02	113,53	
120,01 - 130%	0,00	129,54	
Medio ponderado		73,99	82,93
Mínimo		0,33	15,71
Máximo		245,24	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	0,03%	0,08%	0,07%	0,09%	0,35%
Tasa anual equivalente	0,39%	1,01%	0,88%	1,12%	4,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,74%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,90%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,73%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,72%	3,54%
Islas Baleares	3,12%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,77%	11,66%
Mejilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,45%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,13%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.270	971.208,28	429.150,89	8.029,67	1.408.388,84	12,28	340.440.787,04	341.849.175,88	68,60	73,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	335	350.587,80	188.288,29	1.808,63	520.684,72	4,54	52.916.283,93	53.436.968,65	10,72	74,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	36.552,52	20.846,20	1.575,64	58.974,36	0,51	4.383.899,92	4.442.874,28	0,89	73,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	136.510,91	62.652,44	16.633,75	215.797,10	1,88	9.621.043,20	9.836.840,30	1,97	75,86
De > 6 a < 12 Meses	92	290.824,26	198.305,57	82.265,01	571.394,84	4,98	14.836.263,95	15.407.658,79	3,09	79,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	115	552.189,67	494.557,01	144.624,79	1.191.371,47	10,39	17.746.836,25	18.938.207,72	3,80	79,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	534.953,56	621.321,82	134.997,01	1.291.272,39	11,26	12.879.233,73	14.170.506,12	2,84	81,54
De ≥ 2 Años	203	2.295.668,32	3.431.669,85	480.009,45	6.207.347,62	54,14	34.047.970,48	40.255.318,10	8,08	89,03
Subtotal	3.185	5.168.495,32	5.426.792,07	869.943,95	11.465.231,34	100,00	486.872.318,50	498.337.549,84	100,00	75,45
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	3.185	5.168.495,32	5.426.792,07	869.943,95	11.465.231,34		486.872.318,50	498.337.549,84		75,45