

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2015
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	54.778,06 2.560.874.305,00 54,78%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2630% 21/12/2015 36,416759 Bruto 29,315491 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2015 "Pass-Through"	Asf Aa2sf 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	0,6630% 21/12/2015 167,591667 Bruto 134,911292 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBHsf n.c. BBB+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	1,0630% 21/12/2015 268,702778 Bruto 216,305736 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf n.c. BBB-sf	n.c. n.c. BBB-
Total		2.885.874.305,00	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	11,35	10,14	9,12	8,22	7,49	6,85	6,29	5,81	
			Fecha	23/01/2027	09/11/2025	31/01/2024	10/02/2024	15/03/2023	24/07/2022	01/01/2022	11/01/2021	
		Amort. final	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50	
			Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,23	9,20	8,33	7,58	6,93	6,38	5,90	
			Fecha	04/03/2027	11/12/2025	30/11/2024	16/01/2024	17/04/2023	25/08/2022	04/02/2022	12/08/2021	
Amort. final		Años	26,27	24,51	22,76	21,26	20,01	18,51	17,26	16,26		
		Fecha	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50	
			Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50	
			Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,07	27,71	26,20	24,68	23,26	21,91	20,62	19,42	
			Fecha	10/10/2044	01/06/2043	25/11/2041	21/05/2040	17/12/2038	11/08/2037	29/04/2036	16/02/2035	
Amort. final		Años	31,77	31,52	30,77	29,52	28,02	26,76	25,51	24,26		
		Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041	20/12/2039		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50	
			Fecha	20/09/2038	19/03/2037	20/09/2035	19/12/2033	20/09/2032	19/06/2031	20/03/2030	19/03/2029	
		Amort. final	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50	
			Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,06	31,94	31,71	31,25	30,56	29,70	28,77	27,76	
			Fecha	03/10/2047	21/08/2047	31/05/2047	12/12/2046	04/04/2046	26/05/2045	16/06/2044	16/06/2043	
Amort. final		Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02		
		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		

* 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	88,74%	2.560.874.305,00	19,92%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,66%	250.000.000,00	11,26%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,60%	75.000.000,00	8,66%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.885.874.305,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,66%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		269.178.963,91	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		7.749.850,61	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.728.906,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		367.361.315,36	2,963%
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	
Principal	Pendiente vencimiento	2.892.357.057,22	5.000.000.624,09
	Medio	141.359,52	174.819,08
	Mínimo	177,75	5.919,48
	Máximo	813.337,89	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,85%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	4,24%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	316	402
	Mínimo	31/12/2015	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)	99,76%	99,05%
	M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	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 6,91	
10,01 - 20%		0,18 15,91	0,00 18,34
20,01 - 30%		0,55 25,92	0,01 24,35
30,01 - 40%		1,21 35,84	0,01 35,83
40,01 - 50%		3,24 45,82	0,02 44,50
50,01 - 60%		12,04 56,16	0,09 55,59
60,01 - 70%		28,40 65,32	8,39 67,95
70,01 - 80%		31,32 74,65	37,09 76,51
80,01 - 90%		21,04 84,35	31,01 84,92
90,01 - 100%		1,78 91,76	23,38 96,04
100,01 - 110%		0,05 104,61	
110,01 - 120%		0,01 113,62	
120,01 - 130%		0,06 127,18	
Medio ponderado		70,46	82,93
Mínimo		0,24	15,71
Máximo		277,59	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2015
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	0,07%	0,05%	0,08%	0,08%	0,29%
Tasa anual equivalente	0,81%	0,64%	0,92%	0,98%	3,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,79%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,64%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,80%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,20%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,71%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,14%	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	2.141	946.815,81	277.156,91	6.750,99	1.230.723,71	7,10	298.701.765,55	299.932.489,26	72,54	69,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	301.509,20	96.525,44	1.167,95	399.202,59	2,30	39.475.023,28	39.874.225,87	9,64	71,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	27.024,90	9.587,49	381,76	36.994,15	0,21	2.846.863,37	2.883.857,52	0,70	73,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	79.462,42	31.227,99	14.041,64	124.732,05	0,72	5.656.162,90	5.780.894,95	1,40	70,75
De > 6 a < 12 Meses	68	287.836,56	86.938,35	49.505,11	424.280,02	2,45	9.031.782,44	9.456.062,46	2,29	71,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	278.222,20	118.990,16	63.189,05	460.401,41	2,65	7.632.538,78	8.092.940,19	1,96	71,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	334.631,59	145.705,09	62.331,05	542.667,73	3,13	6.019.694,15	6.562.361,88	1,59	82,93
De ≥ 2 Años	235	11.050.710,09	2.526.850,50	545.173,67	14.122.734,26	81,44	26.777.226,05	40.899.960,31	9,89	82,51
Subtotal	2.875	13.306.212,77	3.292.981,93	742.541,22	17.341.735,92	100,00	396.141.056,52	413.482.792,44	100,00	71,45
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	2.875	13.306.212,77	3.292.981,93	742.541,22	17.341.735,92		396.141.056,52	413.482.792,44		71,45

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