

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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
AIAP 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	Actual	Inicial
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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	10,15	9,14	8,25	7,52	6,88	5,85
		Amort. final	Años	22/01/2027	13/11/2025	06/11/2024	19/12/2023	26/03/2023	07/08/2022	27/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	13,50
		Amort. final	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	10,24	9,22	8,35	7,61	6,97	5,94
		Amort. final	Años	04/03/2027	15/12/2025	07/12/2024	25/01/2024	29/04/2023	08/09/2022	19/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	24,51	22,76	21,26	20,01	18,76	16,26
		Amort. final	Años	20/12/2041	20/03/2040	20/08/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/06/2034	20/03/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	13,50
		Amort. final	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,08	27,72	26,21	24,70	23,28	21,93	19,45
		Amort. final	Años	10/10/2044	03/06/2043	29/11/2041	26/05/2040	24/12/2038	20/08/2037	09/05/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	31,52	30,77	29,52	28,02	26,76	24,26
		Amort. final	Años	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	13,50
		Amort. final	Años	19/09/2038	19/03/2037	19/09/2035	19/12/2033	20/09/2032	19/06/2031	20/03/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	13,50
		Amort. final	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,06	31,94	31,72	31,25	30,57	29,71	28,79
		Amort. final	Años	03/10/2047	22/08/2047	01/06/2047	14/12/2046	08/04/2046	31/05/2045	27/06/2044
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Amort. final	Años	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		285.006.865,40	0,000%	
Presles. cobrados ples de ingreso		8.139.623,75		
Ints. cobrados ples de ingreso		1.723.634,53		
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		20.423	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.877.874.255,23	5.000.000.624,09
	Medio	140.913,39	174.819,08
	Mínimo	148,19	5.919,48
	Máximo	811.444,78	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)	315	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 6,99	
10,01 - 20%		0,18 16,02	0,00 18,34
20,01 - 30%		0,55 25,95	0,01 24,35
30,01 - 40%		1,26 35,84	0,01 35,83
40,01 - 50%		3,25 45,78	0,02 44,50
50,01 - 60%		12,43 56,14	0,09 55,59
60,01 - 70%		28,59 65,33	8,39 67,95
70,01 - 80%		31,16 74,66	37,09 76,51
80,01 - 90%		20,59 84,29	31,01 84,92
90,01 - 100%		1,71 91,66	23,38 96,04
100,01 - 110%		0,05 104,60	
110,01 - 120%		0,01 113,21	
120,01 - 130%		0,05 126,76	
Medio ponderado		70,31	82,93
Mínimo		0,20	15,71
Máximo		276,97	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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%	0,06%	0,08%	0,08%	0,28%
Tasa anual equivalente	0,70%	0,73%	0,90%	0,98%	3,35%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,81%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,33%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,62%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,78%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,72%	3,54%
Islas Baleares	3,20%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,71%	0,63%
Murcia	2,43%	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	1.878	865.251,84	251.611,33	7.767,75	1.124.630,92	6,82	267.341.692,58	268.466.323,50	71,54	69,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	265	293.816,95	86.529,11	624,87	380.970,93	2,31	36.794.108,37	37.175.079,30	9,91	70,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	14.852,02	4.819,02	537,75	20.208,79	0,12	1.445.886,83	1.466.095,62	0,39	70,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	78.715,09	25.360,50	14.892,78	118.968,37	0,72	5.391.809,23	5.510.777,60	1,47	71,99
De > 6 a < 12 Meses	64	183.266,63	80.404,90	47.869,54	311.541,07	1,89	8.294.848,58	8.606.389,65	2,29	71,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	287.321,98	126.607,43	67.005,59	480.935,00	2,92	8.091.278,90	8.572.213,90	2,28	73,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	284.633,52	125.157,25	47.339,92	457.130,69	2,77	5.106.162,43	5.563.293,12	1,48	81,15
De ≥ 2 Años	228	10.607.630,46	2.440.620,50	553.179,09	13.601.430,05	82,45	26.327.877,07	39.929.307,12	10,64	82,61
Subtotal	2.578	12.615.488,49	3.141.110,04	739.217,29	16.495.815,82	100,00	358.793.663,99	375.289.479,81	100,00	71,41
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	2.578	12.615.488,49	3.141.110,04	739.217,29	16.495.815,82		358.793.663,99	375.289.479,81		71,41

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