

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2015
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	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	53.897,07	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1670% 21/03/2016 22,752049 Bruto 18,429160 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2016 "Pass-Through"	Asf	n.c.
		2.519.688.022,50	4.675.000.000,00					Aa2sf A-sf	n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5670% 21/03/2016 143,325000 Bruto 116,093250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBHsf	n.c.
		250.000.000,00	250.000.000,00					n.c. BBB+sf	n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9670% 21/03/2016 244,436111 Bruto 197,993250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf	n.c.
		75.000.000,00	75.000.000,00					n.c. BBB-sf	n.c. BBB-
Total		2.844.688.022,50	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	11,22	10,02	8,99	8,12	7,38	6,74	6,19	5,71	
		Amort. final	Fecha	08/03/2027	27/12/2025	13/12/2024	30/01/2024	07/05/2023	16/09/2022	25/02/2022	04/09/2021	
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,25	13,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Años	11,33	10,11	9,09	8,22	7,47	6,84	6,28	5,80	
		Amort. final	Fecha	17/04/2027	27/01/2026	18/01/2025	08/03/2024	10/06/2023	19/10/2022	01/04/2022	08/10/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	24,26	22,51	21,01	19,76	18,26	17,26	16,01	
		Amort. final	Fecha	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/03/2033	20/12/2031	
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,25	13,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Años	28,80	27,44	25,94	24,43	23,02	21,68	20,40	19,21	
		Amort. final	Fecha	01/10/2044	25/05/2043	21/11/2041	20/05/2040	20/12/2038	18/08/2037	09/05/2036	02/03/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	31,27	30,52	29,27	27,77	26,52	25,26	24,01	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,25	13,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,25	13,25	
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,80	31,69	31,46	31,00	30,31	29,46	28,54	27,53	
		Amort. final	Fecha	02/10/2047	21/08/2047	31/05/2047	12/12/2046	06/04/2046	30/05/2045	26/06/2044	25/06/2043	
		Amort. final	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
	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	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	

* 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	88,58%	2.519.688.022,50	20,22%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,79%	250.000.000,00	11,43%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,64%	75.000.000,00	8,79%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.844.688.022,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	8,79%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	257.608.755,37	0,000%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	8.541.789,02	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.677.410,02	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	250.000.000,00	2,867%
	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		20.364	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.857.245.189,16	5.000.000.624,09
	Medio	140.308,64	174.819,08
	Mínimo	118,60	5.919,48
	Máximo	809.550,32	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,83%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	4,22%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	314	402
	Mínimo	31/01/2016	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	7,07		
10,01 - 20%	0,19	15,92	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,58	25,81	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,32	35,75	0,01	35,83
40,01 - 50%	3,36	45,74	0,02	44,50
50,01 - 60%	12,79	56,13	0,09	55,59
60,01 - 70%	28,85	65,34	8,39	67,95
70,01 - 80%	30,86	74,68	37,09	76,51
80,01 - 90%	20,22	84,24	31,01	84,92
90,01 - 100%	1,59	91,64	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,05	104,76		
110,01 - 120%	0,01	112,80		
120,01 - 130%	0,05	126,83		
Medio ponderado		70,04		82,93
Mínimo		0,16		15,71
Máximo		265,03		100,00

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.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2015
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	0,20%	0,11%	0,09%	0,09%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,41%	1,35%	1,12%	1,02%	3,35%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,85%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	19,60%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,79%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,21%	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	3,12%	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	2.099	929.074,92	270.843,22	8.870,35	1.208.788,49	7,66	296.342.627,39	297.551.415,88	74,73	69,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	256	274.395,65	81.881,80	283,96	356.561,41	2,26	35.182.535,47	35.539.096,88	8,93	69,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	21.084,82	6.736,82	1.216,97	29.038,61	0,18	2.058.994,47	2.088.033,08	0,52	66,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	73.824,37	22.223,74	14.674,06	110.722,17	0,70	4.709.689,16	4.820.411,33	1,21	71,64
De > 6 a < 12 Meses	58	164.565,32	69.856,98	46.292,96	280.715,26	1,78	7.243.217,09	7.523.932,35	1,89	70,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	283.820,98	129.469,55	80.011,79	493.302,32	3,12	8.194.456,65	8.687.758,97	2,18	72,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	275.159,37	108.414,44	42.513,80	426.087,61	2,70	4.890.728,64	5.316.816,25	1,34	75,58
De ≥ 2 Años	214	10.182.466,79	2.209.642,64	491.566,92	12.883.676,35	81,60	23.756.614,35	36.640.290,70	9,20	81,98
Subtotal	2.772	12.204.392,22	2.899.069,19	685.430,81	15.788.892,22	100,00	382.378.863,22	398.167.755,44	100,00	70,87
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	2.772	12.204.392,22	2.899.069,19	685.430,81	15.788.892,22		382.378.863,22	398.167.755,44		70,87

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