

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2016
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 Suscriptor
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)									
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	10,03	9,00	8,14	7,41	6,78
		Años	Fecha	05/03/2027	28/12/2025	18/12/2024	07/02/2024	18/05/2023	29/09/2022
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,12	9,10	8,24	7,50	6,87	6,32
		Años	Fecha	14/04/2027	29/01/2026	24/01/2025	16/03/2024	21/06/2023	01/11/2022
		Amort. final	Años	26,02	24,26	22,51	21,01	19,76	18,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51
		Años	Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,80	27,44	25,94	24,44	23,03	21,69
		Años	Fecha	30/09/2044	24/05/2043	22/11/2041	23/05/2040	25/12/2038	25/08/2037
		Amort. final	Años	31,52	31,27	30,52	29,27	27,77	26,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51
		Años	Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031
		Amort. final	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,80	31,69	31,47	31,00	30,32	29,47
		Años	Fecha	02/10/2047	21/08/2047	31/05/2047	13/12/2046	08/04/2046	02/06/2045
		Amort. final	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78

* 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	88,58%	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		273.529.807,23	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		7.845.551,19	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.613.028,34	
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			
Número	Actual		A la constitución
Principal	Pendiente vencimiento	2.844.020.747,58	5.000.000.624,09
	Medio	139.865,29	174.819,08
	Mínimo	88,98	5.919,48
	Máximo	807.654,51	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,81%	5,24%
	Mínimo	0,10%	3,60%
	Máximo	4,22%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	314	402
	Mínimo	29/02/2016	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)		99,78%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,18%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
Actual	A la constitución		P/VT
	% Cartera	% Cartera	
0,01 - 10%	0,05	6,85	
10,01 - 20%	0,19	15,96	0,00
20,01 - 30%	0,58	25,68	0,01
30,01 - 40%	1,40	35,80	0,01
40,01 - 50%	3,33	45,72	0,02
50,01 - 60%	13,18	56,09	0,09
60,01 - 70%	28,97	65,34	8,39
70,01 - 80%	30,66	74,67	37,09
80,01 - 90%	19,95	84,18	31,01
90,01 - 100%	1,48	91,60	23,38
100,01 - 110%	0,05	104,47	
110,01 - 120%	0,01	112,39	
120,01 - 130%	0,05	126,52	
Medio ponderado	69,88		82,93
Mínimo	0,12		15,71
Máximo	264,40		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2016
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	0,10%	0,13%	0,09%	0,09%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,14%	1,52%	1,10%	1,04%	3,32%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,85%	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	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	19,60%	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	3,22%	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	3,11%	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	2.119	948.894,06	266.482,49	10.489,74	1.225.866,29	7,78	300.554.860,49	301.780.726,78	73,65	69,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	285	320.432,31	91.299,80	397,76	412.129,87	2,62	40.616.284,52	41.028.414,39	10,01	69,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	38.636,41	12.445,91	302,42	51.384,74	0,33	3.686.860,24	3.738.244,98	0,91	69,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	86.337,70	22.198,70	16.783,22	125.319,62	0,80	5.399.100,63	5.524.420,25	1,35	72,62
De > 6 a < 12 Meses	52	162.872,89	67.719,40	46.847,03	277.439,32	1,76	6.896.878,26	7.174.317,58	1,75	71,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	287.474,36	125.141,48	78.871,73	491.487,57	3,12	7.981.690,87	8.473.178,44	2,07	70,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	300.435,75	121.543,64	47.434,96	469.414,35	2,98	5.474.002,32	5.943.416,67	1,45	75,25
De ≥ 2 Años	209	10.061.799,01	2.156.549,88	485.415,93	12.703.764,82	80,62	23.357.080,42	36.060.845,24	8,80	83,90
Subtotal	2.829	12.206.882,49	2.863.381,30	686.542,79	15.756.806,58	100,00	393.966.757,75	409.723.564,33	100,00	70,91
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	2.829	12.206.882,49	2.863.381,30	686.542,79	15.756.806,58		393.966.757,75	409.723.564,33		70,91

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