

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 29/02/2016
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)

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	11,20	10,03	9,01	8,16	7,44	6,81	6,28	5,81								
		Amort. final	Años	01/03/2027	28/12/2025	22/12/2024	14/02/2024	26/05/2023	10/10/2022	30/03/2022	10/10/2021								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51								
		Amort. final	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029								
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,31	10,12	9,11	8,26	7,53	6,90	6,36	5,89								
		Amort. final	Años	09/04/2027	29/01/2026	27/01/2025	23/03/2024	30/06/2023	13/11/2022	29/04/2022	08/11/2021								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	24,26	22,51	21,01	19,76	18,51	17,26	16,01								
		Amort. final	Años	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/06/2034	20/03/2033	20/12/2031								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51								
		Amort. final	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,79	27,44	25,94	24,44	23,04	21,71	20,44	19,26								
		Amort. final	Años	27/09/2044	22/05/2043	22/11/2041	24/05/2040	28/12/2038	30/08/2037	25/05/2036	21/03/2035								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	31,27	30,52	29,27	27,77	26,52	25,26	24,01								
		Amort. final	Años	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041	20/12/2039								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51								
		Amort. final	Años	20/09/2038	19/03/2037	19/06/2035	19/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029								
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	21,26	19,51	18,01	16,76	15,51	14,51	13,51								
		Amort. final	Años	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,80	31,69	31,47	31,00	30,32	29,48	28,56	27,56								
		Amort. final	Años	02/10/2047	21/08/2047	01/06/2047	14/12/2046	10/04/2046	05/06/2045	05/07/2044	07/07/2044								
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78								
		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								

* 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	290.547.485,77	0,000%	
Pasles. cobrados ples de ingreso	7.349.791,44		
Ints. cobrados ples de ingreso	1.512.997,17		
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
	20.293	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.829.537.558,37
	Medio	139.434,17
	Mínimo	59,34
	Máximo	805.757,35
Interés nominal	Medio ponderado	0,79%
	Mínimo	0,10%
	Máximo	4,22%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	313
	Mínimo	31/03/2016
	Máximo	31/10/2052
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,78%
	M. Hipotecario Bancos	0,04%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%
		99,05%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
Actual	% Cartera	% P/VT	A la constitución
0,01 - 10%	0,05	6,77	
10,01 - 20%	0,20	15,97	0,00
20,01 - 30%	0,59	25,61	0,01
30,01 - 40%	1,44	35,83	0,01
40,01 - 50%	3,39	45,72	0,02
50,01 - 60%	13,63	56,10	0,09
60,01 - 70%	29,01	65,37	8,39
70,01 - 80%	30,48	74,67	37,09
80,01 - 90%	19,67	84,13	31,01
90,01 - 100%	1,34	91,68	23,38
100,01 - 110%	0,03	105,57	
110,01 - 120%	0,01	111,98	
120,01 - 130%	0,05	126,21	
Medio ponderado		69,70	82,93
Mínimo		0,08	15,71
Máximo		263,76	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	0,08%	0,13%	0,10%	0,09%	0,28%
Tasa anual equivalente	0,91%	1,59%	1,20%	1,09%	3,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,87%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,68%	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	13,78%	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 %			
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.615	1.329.441,96	312.778,62	13.023,37	1.655.243,95 10,57	368.313.153,16	369.968.397,11	78,38 69,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	260	295.355,38	85.864,73	0,00	381.220,11 2,43	37.214.587,71	37.595.807,82	7,96 70,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	22.326,70	6.124,40	0,00	28.451,10 0,18	2.353.618,92	2.382.070,02	0,50 69,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	81.353,40	26.069,09	20.818,03	128.240,52 0,82	5.412.166,58	5.540.407,10	1,17 71,68
De > 6 a < 12 Meses	54	184.279,74	68.690,03	49.741,77	302.711,54 1,93	7.185.396,82	7.488.108,36	1,59 72,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	268.143,01	114.546,78	63.092,48	445.782,27 2,85	7.298.301,76	7.744.084,03	1,64 71,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	304.008,06	116.241,87	59.305,82	479.555,75 3,08	5.432.739,97	5.912.295,72	1,25 72,90
De ≥ 2 Años	203	9.663.886,79	2.088.374,92	483.139,43	12.235.401,14 78,15	23.152.473,45	35.387.874,59	7,50 83,97
Subtotal	3.288	12.148.795,04	2.818.690,44	689.120,90	15.656.606,38 100,00	456.362.438,37	472.019.044,75	100,00 70,68
<i>Dudosos (subjettivos)</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
Total	3.288	12.148.795,04	2.818.690,44	689.120,90	15.656.606,38	456.362.438,37	472.019.044,75	70,68

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