

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2016
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	52.935,67	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0660% 20/06/2016 8,831434 Bruto 7,153462 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2016 "Pass-Through"	Asf	n.c.
		2.474.742.572,50	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	0,4660% 20/06/2016 117,794444 Bruto 95,413500 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	0,8660% 20/06/2016 218,905556 Bruto 177,313500 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		2.799.742.572,50	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							
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,07	9,89	8,89	8,04	7,33	6,70	6,17	5,71
		Amort. final	Años	12/04/2027	06/02/2026	08/02/2025	04/04/2024	17/07/2023	01/12/2022	22/05/2022	03/12/2021
		Amort. final	Fecha	22,52	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,17	9,99	8,99	8,15	7,42	6,80	6,26	5,79
		Amort. final	Fecha	21/05/2027	15/03/2026	16/03/2025	12/05/2024	21/08/2023	05/01/2023	23/06/2022	03/01/2022
		Amort. final	Años	25,77	24,01	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	16,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
		Amort. final	Años	22,52	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	27,16	25,67	24,18	22,79	21,47	20,21	19,04
		Amort. final	Fecha	16/09/2044	12/05/2043	13/11/2041	20/05/2040	27/12/2038	02/09/2037	31/05/2036	01/04/2035
		Amort. final	Años	31,27	31,02	30,02	29,02	27,52	26,27	25,01	23,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
		Amort. final	Años	22,52	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,55	31,44	31,22	30,75	30,08	29,23	28,32	27,33
		Amort. final	Fecha	01/10/2047	20/08/2047	31/05/2047	14/12/2046	11/04/2046	07/06/2045	09/07/2044	13/07/2043
		Amort. final	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53

* 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	88,39%	2.474.742.572,50	20,54%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,93%	250.000.000,00	11,61%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,68%	75.000.000,00	8,93%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.799.742.572,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,93%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		272.284.958,99	0,000%
Prpales. cobrados ples de ingreso		8.939.191,53	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.477.298,54	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,766%
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		20.181	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.797.878.473,05	5.000.000.624,09
	Medio	138.639,24	174.819,08
	Mínimo	351,95	5.919,48
	Máximo	801.958,98	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,73%	5,24%
	Mínimo	0,00%	3,60%
	Máximo	4,22%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	311	402
	Mínimo	31/05/2016	31/07/2012
	Máximo	31/10/2052	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
		99,79%	99,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		0,03%	0,05%
M. Hipotecario Bancos		0,18%	0,90%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades			

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	6,81		
10,01 - 20%	0,21	16,05	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,59	25,53	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,53	35,79	0,01	35,83
40,01 - 50%	3,60	45,86	0,02	44,50
50,01 - 60%	14,11	56,08	0,09	55,59
60,01 - 70%	29,26	65,34	8,39	67,95
70,01 - 80%	30,31	74,64	37,09	76,51
80,01 - 90%	19,13	84,04	31,01	84,92
90,01 - 100%	1,02	91,86	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	105,14		
110,01 - 120%	0,01	111,18		
120,01 - 130%	0,05	125,57		
Medio ponderado		69,35		82,93
Mínimo		0,27		15,71
Máximo		262,47		100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	0,12%	0,11%	0,12%	0,10%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,44%	1,25%	1,42%	1,18%	3,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,89%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,66%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,33%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	19,59%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,78%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,74%	3,54%
Islas Baleares	3,23%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,76%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,10%	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	2.067	930.728,74	238.454,01	7.496,53	1.176.679,28	7,82	289.120.659,62	290.297.338,90	74,81	69,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	248	284.215,29	73.970,85	184,73	358.370,87	2,38	35.058.438,42	35.416.809,29	9,13	69,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	40.276,45	5.284,51	2.016,65	47.577,61	0,32	1.810.521,63	1.858.099,24	0,48	68,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	81.068,96	20.654,16	19.329,28	121.052,40	0,80	4.899.310,03	5.020.362,43	1,29	70,51
De > 6 a < 12 Meses	44	136.235,16	46.708,24	39.595,26	222.538,66	1,48	5.904.613,78	6.127.152,44	1,58	72,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	281.575,68	118.263,40	72.606,14	472.445,22	3,14	7.928.394,12	8.400.839,34	2,16	71,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	285.349,47	122.324,55	65.457,20	473.131,22	3,14	5.790.767,49	6.263.898,71	1,61	72,04
De ≥ 2 Años	199	9.707.113,59	1.999.049,16	472.818,11	12.178.980,86	80,92	22.504.531,41	34.683.512,27	8,94	83,33
Subtotal	2.720	11.746.563,34	2.624.708,88	679.503,90	15.050.776,12	100,00	373.017.236,50	388.068.012,62	100,00	70,35
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	2.720	11.746.563,34	2.624.708,88	679.503,90	15.050.776,12		373.017.236,50	388.068.012,62		70,35

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