

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2016
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	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.	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.	n.c. BBB-sf
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	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	11,06	9,89	8,91	8,06	7,35	6,74	6,21	5,75		
		Fecha	08/04/2027	07/02/2026	13/02/2025	11/04/2024	27/07/2023	13/12/2022	05/06/2022	19/12/2021			
		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	11,16	9,99	9,01	8,17	7,45	6,83	6,30	5,84		
		Fecha	17/05/2027	16/03/2026	21/03/2025	20/05/2024	01/09/2023	18/01/2023	07/07/2022	19/01/2022			
		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		
		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	28,50	27,16	25,67	24,19	22,80	21,48	20,23	19,07		
		Fecha	13/09/2044	10/05/2043	13/11/2041	21/05/2040	31/12/2038	07/09/2037	08/06/2036	10/04/2035			
		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		
		Fecha	19/09/2038	19/12/2036	19/06/2035	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	30,76	30,08	29,24	28,33	27,35		
		Fecha	01/10/2047	20/08/2047	31/05/2047	15/12/2046	12/04/2046	10/06/2045	14/07/2044	19/07/2043			
		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
Serie B	8,93%	250.000.000,00	11,61%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,68%	75.000.000,00	8,93%	1,50%	75.000.000,00
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		289.413.132,70	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		8.738.752,45	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.432.369,35	
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	20.126	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.781.952.368,23	5.000.000.624,09
Medio	138.226,79	174.819,08
Mínimo	614,83	5.919,48
Máximo	800.006,82	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	5,24%
Mínimo	0,00%	3,60%
Máximo	4,22%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	310	402
Mínimo	30/06/2016	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)	99,79%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	6,82	
10,01 - 20%	0,21	15,98	0,00
20,01 - 30%	0,62	25,56	0,01
30,01 - 40%	1,54	35,76	0,01
40,01 - 50%	3,71	45,86	0,02
50,01 - 60%	14,48	56,09	0,09
60,01 - 70%	29,33	65,35	8,39
70,01 - 80%	30,14	74,63	37,09
80,01 - 90%	18,79	83,96	31,01
90,01 - 100%	0,95	91,75	23,38
100,01 - 110%	0,04	104,06	
110,01 - 120%	0,01	110,72	
120,01 - 130%	0,05	125,24	
Medio ponderado	69,16		82,93
Mínimo	0,30		15,71
Máximo	261,82		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2016
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	0,09%	0,11%	0,12%	0,10%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,08%	1,29%	1,48%	1,21%	3,24%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,91%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	19,56%	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	3,23%	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	3,09%	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	1.748	774.050,93	195.168,90	8.604,47	977.824,30	6,15	241.046.929,39	242.024.753,69	71,42	68,91	
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	297.626,89	76.691,54	3.520,39	377.838,82	2,38	36.228.018,72	36.605.857,54	10,80	68,90	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	22.765,86	5.059,72	541,45	28.367,03	0,18	2.038.339,85	2.066.706,88	0,61	68,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	46.325,54	14.885,07	11.504,86	72.715,47	0,46	3.374.121,58	3.446.837,05	1,02	71,38	
De > 6 a < 12 Meses	47	160.099,37	44.926,84	41.037,59	246.063,80	1,55	6.232.103,72	6.478.167,52	1,91	72,15	
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	257.329,51	104.485,06	71.583,88	433.398,45	2,73	7.275.351,63	7.708.750,08	2,27	70,43	
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	315.002,70	131.977,77	76.427,41	523.407,88	3,29	6.345.666,52	6.869.074,40	2,03	72,72	
De ≥ 2 Años	194	10.795.143,37	1.968.379,76	466.340,22	13.229.863,35	83,26	20.441.610,95	33.671.474,30	9,94	83,24	
Subtotal	2.393	12.668.344,17	2.541.574,66	679.560,27	15.889.479,10	100,00	322.982.142,36	338.871.621,46	100,00	70,30	
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	2.393	12.668.344,17	2.541.574,66	679.560,27	15.889.479,10		322.982.142,36	338.871.621,46		70,30	

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