

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	51.953,41 2.428.821.917,50 51,95%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0360% 20/09/2016 4,779714 Bruto 3,871568 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa2sf A-sf
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00 100,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4360% 20/09/2016 111,422222 Bruto 90,252000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A(l)(sf) n.c. BBB+sf
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8360% 20/09/2016 213,644444 Bruto 173,052000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(l) (sf) n.c. BBB-sf
Total		2.753.821.917,50	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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	9,78	8,80	7,96	7,25	6,64	5,65
		Amort. final	Años	18/05/2027	27/03/2026	05/04/2025	02/06/2024	18/09/2023	06/02/2023	30/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	13,01
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,04	9,88	8,90	8,07	7,35	6,74	5,74
		Amort. final	Años	02/07/2027	03/05/2026	11/05/2025	12/07/2024	25/10/2023	15/03/2023	02/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	23,76	22,01	20,52	19,26	18,01	15,76
		Amort. final	Años	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/06/2034	20/03/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	13,01
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,23	26,88	25,40	23,93	22,55	21,25	20,01
		Amort. final	Años	04/09/2044	02/05/2043	08/11/2041	19/05/2040	01/01/2039	12/09/2037	17/06/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	30,77	29,77	28,77	27,27	26,02	24,76
		Amort. final	Años	20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,30	31,19	30,96	30,51	29,84	29,00	28,10
		Amort. final	Años	30/09/2047	19/08/2047	30/05/2047	14/12/2046	13/04/2046	13/06/2045	19/07/2044
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
		Amort. final	Años	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
		Amort. final	Años	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	88,20%	2.428.821.917,50	20,88%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	9,08%	250.000.000,00	11,80%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,72%	75.000.000,00	9,08%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.753.821.917,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,08%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		272.719.064,08	0,000%
Pagres. cobrados ples de ingreso		8.428.589,64	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.411.037,38	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,736%
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
		20.039	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.751.103.436,28	5.000.000.624,09
	Medio	137.287,46	174.819,08
	Mínimo	672,18	5.919,48
	Máximo	796.099,14	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,68%	5,24%
	Mínimo	0,00%	3,60%
	Máximo	4,22%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	308	402
	Mínimo	31/08/2016	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)		99,80%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,19%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual % Cartera	A la constitución % P/VT	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	6,76	
10,01 - 20%	0,23	16,17	0,00
20,01 - 30%	0,64	25,58	0,01
30,01 - 40%	1,59	35,68	0,01
40,01 - 50%	3,93	45,92	0,02
50,01 - 60%	15,08	56,09	0,09
60,01 - 70%	29,52	65,36	8,39
70,01 - 80%	29,84	74,63	37,09
80,01 - 90%	18,11	83,82	31,01
90,01 - 100%	0,81	91,70	23,38
100,01 - 110%	0,04	106,36	
120,01 - 130%	0,05	124,62	
Medio ponderado	68,82		82,93
Mínimo	0,62		15,71
Máximo	260,52		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	0,11%	0,11%	0,11%	0,10%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,34%	1,28%	1,30%	1,22%	3,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,97%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,31%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,52%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,81%	13,96%
Extremadura	1,34%	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	2,41%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,07%	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	1.425	654.976,02	156.238,13	9.405,81	820.619,96	5,54	192.608.672,04	193.429.292,00	67,62	68,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	244	277.948,33	68.692,63	184,73	346.825,69	2,34	35.351.991,81	35.698.817,50	12,48	69,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	35.997,11	8.271,70	312,18	44.580,99	0,30	2.662.189,82	2.706.770,81	0,95	65,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	47.744,97	10.560,78	14.265,27	72.571,02	0,49	2.908.886,04	2.981.457,06	1,04	70,40
De > 6 a < 12 Meses	46	146.809,83	41.890,46	39.337,39	228.037,68	1,54	5.761.968,02	5.990.005,70	2,09	73,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	231.453,82	87.222,49	57.719,26	376.395,57	2,54	5.901.486,42	6.277.881,99	2,19	72,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	312.699,31	135.022,59	81.573,74	529.295,64	3,57	6.307.267,32	6.836.562,96	2,39	70,58
De ≥ 2 Años	190	10.143.910,96	1.806.168,20	446.901,76	12.396.980,92	83,68	19.725.000,15	32.121.981,07	11,23	82,35
Subtotal	2.045	11.851.540,35	2.314.066,98	649.700,14	14.815.307,47	100,00	271.227.461,62	286.042.769,09	100,00	70,10
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	2.045	11.851.540,35	2.314.066,98	649.700,14	14.815.307,47		271.227.461,62	286.042.769,09		70,10

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