

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2016
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	51.089,01 2.388.411.217,50 51,09%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2016 "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	0,3990% 20/12/2016 100,858333 Bruto 81,695250 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 A
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	0,7990% 20/12/2016 201,969444 Bruto 163,595250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(l) (sf) n.c. BBB- BBB-sf
Total		2.713.411.217,50	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	10,79	9,66	8,69	7,85	7,15	6,54	6,02	5,56
			Fecha	04/07/2027	16/05/2026	26/05/2025	26/07/2024	12/11/2023	02/04/2023	24/09/2022	10/04/2022
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
			Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,91	9,76	8,79	7,96	7,25	6,64	6,11	5,65
			Fecha	17/08/2027	22/06/2026	02/07/2025	04/09/2024	19/12/2023	10/05/2023	29/10/2022	14/05/2022
		Amort. final	Años	25,27	23,51	21,76	20,26	19,01	17,76	16,51	15,51
			Fecha	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/06/2034	20/03/2033	20/03/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
			Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
			Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,96	26,62	25,14	23,68	22,31	21,02	19,79	18,64
			Fecha	28/08/2044	27/04/2043	05/11/2041	20/05/2040	05/01/2039	20/09/2037	28/06/2036	07/05/2035
		Amort. final	Años	30,77	30,52	29,52	28,52	27,02	25,76	24,76	23,26
			Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/06/2041	20/12/2039
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
			Fecha	19/06/2038	20/12/2036	19/06/2035	19/12/2033	19/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	19/06/2029
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76
			Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,05	30,93	30,71	30,26	29,59	28,76	27,87	26,90
			Fecha	29/09/2047	19/08/2047	30/05/2047	15/12/2046	16/04/2046	18/06/2045	26/07/2044	06/08/2043
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
			Fecha	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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	88,02%	2.388.411.217,50	21,18%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	9,21%	250.000.000,00	11,97%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,76%	75.000.000,00	9,21%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.713.411.217,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,21%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		253.289.885,60	0,0000%
Pasles. cobrados ples de ingreso		8.350.623,10	
Ints. cobrados ples de ingreso		1.306.827,82	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,6999%
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	
Principal	Pendiente vencimiento	2.727.477.123,14	5.000.000.624,09
	Medio	136.394,32	174.819,08
	Mínimo	364,73	5.919,48
	Máximo	792.186,98	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,66%	5,24%
	Mínimo	0,00%	3,60%
	Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	307	402
	Mínimo	31/10/2016	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)		99,81%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,19%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
	Actual % Cartera	A la constitución % Cartera	
		% PVT	% PVT
0,01 - 10%	0,05	6,93	
10,01 - 20%	0,24	16,25	0,00
20,01 - 30%	0,65	25,62	0,01
30,01 - 40%	1,69	35,69	0,01
40,01 - 50%	4,21	46,01	0,02
50,01 - 60%	15,54	56,07	0,09
60,01 - 70%	29,85	65,34	8,39
70,01 - 80%	29,45	74,62	37,09
80,01 - 90%	17,47	83,67	31,01
90,01 - 100%	0,65	91,74	23,38
100,01 - 110%	0,03	105,12	
110,01 - 120%	0,01	119,84	
120,01 - 130%	0,04	124,74	
Medio ponderado		68,46	82,93
Mínimo		0,32	15,71
Máximo		259,20	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	0,05%	0,08%	0,10%	0,10%	0,27%
Tasa anual equivalente	0,63%	0,95%	1,16%	1,25%	3,16%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,98%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,66%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,30%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,55%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,81%	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	11,76%	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	1.542	699.348,77	157.595,12	9.372,35	866.316,24	5,87	209.906.667,10	210.772.983,34	69,83	68,29	
De > 1 a ≤ 2 Meses	238	264.541,78	63.512,18	228,33	328.282,29	2,22	33.799.446,58	34.127.728,87	11,31	69,60	
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	21.415,62	4.282,99	0,00	25.698,61	0,17	1.789.244,64	1.814.943,25	0,60	64,65	
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	86.744,44	17.098,21	8.977,02	112.819,67	0,76	4.933.869,99	5.046.689,66	1,67	68,33	
De > 6 a < 12 Meses	36	103.245,49	29.168,91	24.828,71	157.243,11	1,06	3.949.979,32	4.107.222,43	1,36	71,37	
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	242.674,46	82.649,61	59.195,79	384.519,86	2,60	6.210.071,24	6.594.591,10	2,18	71,56	
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	299.236,65	118.101,56	63.642,95	480.981,16	3,26	5.664.156,12	6.145.137,28	2,04	71,78	
De ≥ 2 Años	199	10.107.804,04	1.829.589,76	474.155,90	12.411.549,70	84,05	20.813.596,17	33.225.145,87	11,01	81,55	
Subtotal	2.156	11.825.011,25	2.301.998,34	640.401,05	14.767.410,64	100,00	287.067.031,16	301.834.441,80	100,00	69,84	
Dudosos (subjetivos)											
	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	2.156	11.825.011,25	2.301.998,34	640.401,05	14.767.410,64		287.067.031,16	301.834.441,80		69,84	

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