

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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
AIASF 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 Titulación

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	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	49.291,31 2.304.368.742,50 49,29%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa2sf A-sf	n.c. n.c. AAA
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	0,3710% 20/06/2017 93,780556 Bruto 75,962250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A()(sf) n.c. BBB+sf	n.c. n.c. 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	0,7710% 20/06/2017 194,891667 Bruto 157,862250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(I) (sf) BBsf	n.c. n.c. BBB-
Total		2.629.368.742,50	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	10,55	9,46	8,53	7,74	7,06	6,46
		Fecha	06/10/2027	03/09/2026	26/09/2025	12/12/2024	08/04/2024	04/09/2023	03/03/2023
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,09/2031
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030
		Amort. final	Años	18/11/2027	10/10/2026	03/11/2025	12/05/2024	10/10/2023	07/04/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,41	26,10	24,66	23,23	21,89	20,63
		Fecha	11/08/2044	18/04/2043	08/11/2041	05/06/2040	03/02/2039	01/11/2037	22/08/2036
		Amort. final	Años	30,27	30,02	29,02	28,02	26,77	25,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,55	30,43	30,22	29,77	29,13	28,32
		Fecha	28/09/2047	18/08/2047	31/05/2047	20/12/2046	29/04/2046	09/07/2045	25/08/2044
		Amort. final	Años	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A	87,64%	2.304.368.742,50	21,87%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	9,51%	250.000.000,00	12,36%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,85%	75.000.000,00	9,51%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.629.368.742,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva		9,51%	250.000.000,00	2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		270.642.939,09	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.881.319,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.116.108,06	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,671%
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		19.726	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.628.942.699,90	5.000.000.624,09
	Medio	133.272,97	174.819,08
	Mínimo	226,03	5.919,48
	Máximo	778.377,34	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		0,62%	5,25%
Mínimo		0,00%	3,60%
Máximo		3,80%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		300	402
Mínimo		31/05/2017	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)		99,84%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,16%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,06	6,55
10,01 - 20%		0,29	16,03
20,01 - 30%		0,84	25,71
30,01 - 40%		1,88	35,62
40,01 - 50%		4,95	45,88
50,01 - 60%		17,90	55,91
60,01 - 70%		30,51	65,36
70,01 - 80%		28,79	74,71
80,01 - 90%		14,22	83,24
90,01 - 100%		0,34	91,84
100,01 - 110%		0,06	104,13
110,01 - 120%		0,02	115,02
120,01 - 130%		0,04	123,98
Medio ponderado		67,13	82,93
Mínimo		0,17	15,71
Máximo		254,56	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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
AlIAF 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%	0,13%	0,11%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,07%	1,31%	1,54%	1,36%	3,06%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,98%	18,77%	
Aragón	1,65%	1,70%	
Asturias	1,94%	1,76%	
Canarias	5,68%	5,66%	
Cantabria	1,28%	1,18%	
Castilla y León	4,28%	4,18%	
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%	
Cataluña	19,58%	21,91%	
Ceuta	0,52%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,86%	13,96%	
Desconocida	0,01%		
Extremadura	1,34%	1,28%	
Galicia	3,72%	3,54%	
Islas Baleares	3,22%	2,95%	
La Rioja	0,43%	0,44%	
Madrid	11,72%	11,66%	
Melilla	0,69%	0,63%	
Murcia	2,42%	2,53%	
Navarra	0,67%	0,65%	
País Vasco	3,05%	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	1.711	791.888,71	155.934,46	403,24	948.226,41	7,07	231.021.655,11	231.969.881,52	73,22	66,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	218	240.129,38	52.248,92	4.706,01	297.084,31	2,22	29.831.953,44	30.129.037,75	9,51	67,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	26.125,73	6.587,97	0,00	32.713,70	0,24	2.556.537,19	2.589.250,89	0,82	68,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	69.981,08	14.452,28	3.791,54	88.224,90	0,66	4.296.727,22	4.384.952,12	1,38	69,07
De > 6 a < 12 Meses	42	177.380,49	36.686,07	16.650,54	230.717,10	1,72	6.270.501,15	6.501.218,25	2,05	67,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	151.920,32	39.601,24	20.820,16	212.341,72	1,58	3.499.907,69	3.712.249,41	1,17	70,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	218.390,98	60.084,65	37.874,88	316.350,51	2,36	3.848.629,17	4.164.979,68	1,31	76,24
De ≥ 2 Años	207	9.055.844,45	1.720.344,50	500.900,94	11.277.089,89	84,14	22.088.991,91	33.366.081,80	10,53	80,40
Subtotal	2.291	10.731.661,14	2.085.940,09	585.147,31	13.402.748,54	100,00	303.414.902,88	316.817.651,42	100,00	68,36
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	2.291	10.731.661,14	2.085.940,09	585.147,31	13.402.748,54		303.414.902,88	316.817.651,42		68,36