

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
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 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)(j)(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	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	10,54	9,46	8,54	7,76	7,08	6,49	5,99	5,55
		Fecha	02/10/2027	03/09/2026	29/09/2025	19/12/2024	17/04/2024	15/09/2023	16/03/2023	05/10/2022	
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,09/2031	20,09/2030	20,09/2029
		Fecha	10,66	9,57	8,64	7,86	7,18	6,60	6,09	5,65	
		Amort. final	Años	14/11/2027	10/10/2026	07/11/2025	24/01/2025	22/05/2024	22/10/2023	20/04/2023	10/11/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2041	20,12/2039	20,06/2038	20,03/2037	20,09/2035	20,09/2034	20,06/2033	20,06/2032
		Fecha	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20/12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20/12/2032	20,09/2031	20,09/2030	20,09/2029
		Fecha	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20/12/2032	20,09/2031	20,09/2030	20,09/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,41	26,09	24,66	23,23	21,91	20,65	19,46	18,35
		Fecha	08/08/2044	16/04/2043	08/11/2041	07/06/2040	08/02/2039	07/11/2037	30/08/2036	21/07/2035	
		Amort. final	Años	30,27	30,02	29,02	28,02	26,77	25,52	24,27	23,02
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/12/2043	20/09/2042	20/06/2041	20/03/2040
		Fecha	21,27	19,77	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	
		Amort. final	Años	19/06/2038	20/12/2036	20,06/2035	19/03/2034	20/12/2032	20,09/2031	20,09/2030	20,09/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,09/2031	20,09/2030	20,09/2029
		Fecha	30,55	30,43	30,22	29,77	29,13	28,33	27,46	26,53	
		Amort. final	Años	28/09/2047	18/08/2047	31/05/2047	20/12/2046	30/04/2046	11/07/2045	29/08/2044	22/09/2043
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53	35,53
		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	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 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	9,34%
Serie B	9,51%	250.000.000,00	12,36%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,85%	75.000.000,00	9,51%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
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		286.736.201,19	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.773.970,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.142.222,27		
Pasivo		Disponible	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		19.689	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.615.602.229,99	5.000.000.624,09
	Medio	132.845,86	174.819,08
	Mínimo	354,22	5.919,48
	Máximo	776.382,23	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		0,61%	5,25%
Mínimo		0,00%	3,60%
Máximo		3,80%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		300	402
Mínimo		30/06/2017	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,05	6,54
10,01 - 20%		0,30	15,95
20,01 - 30%		0,86	25,75
30,01 - 40%		1,91	35,60
40,01 - 50%		5,12	45,87
50,01 - 60%		18,14	55,88
60,01 - 70%		30,57	65,33
70,01 - 80%		28,69	74,68
80,01 - 90%		13,80	83,15
90,01 - 100%		0,32	91,78
100,01 - 110%		0,06	103,76
110,01 - 120%		0,02	115,53
120,01 - 130%		0,04	123,62
Medio ponderado		66,94	82,93
Mínimo		0,23	15,71
Máximo		253,89	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
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%	0,13%	0,12%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,40%	1,35%	1,52%	1,38%	3,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,99%	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	3,99%	3,91%
Cataluña	19,58%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,86%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,71%	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	1.275	768.343,58	113.529,31	3.191,81	885.064,70	6,98	169.836.655,89	170.721.720,59	70,19	66,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	160	181.695,32	34.505,48	0,00	216.200,80	1,70	20.804.861,85	21.021.062,65	8,64	66,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	14.994,78	4.004,80	3.821,56	22.821,14	0,18	1.480.842,66	1.503.663,80	0,62	72,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	76.851,78	15.457,74	4.220,90	96.530,42	0,76	4.402.406,85	4.498.937,27	1,85	68,25
De > 6 a < 12 Meses	36	149.493,08	28.802,90	11.873,21	190.169,19	1,50	4.864.636,03	5.054.805,22	2,08	66,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	161.071,75	39.633,12	20.100,57	220.805,44	1,74	3.411.922,14	3.632.727,58	1,49	67,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	195.462,53	50.577,18	33.132,86	279.172,57	2,20	3.293.126,98	3.572.299,55	1,47	74,82
De ≥ 2 Años	207	8.592.055,85	1.688.940,91	490.742,69	10.771.739,45	84,93	22.466.170,69	33.237.910,14	13,66	81,21
Subtotal	1.780	10.139.968,67	1.975.451,44	567.083,60	12.682.503,71	100,00	230.560.623,09	243.243.126,80	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	1.780	10.139.968,67	1.975.451,44	567.083,60	12.682.503,71		230.560.623,09	243.243.126,80		68,36