

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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
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 margen 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	46.742,26 2.185.200.655,00 46,74%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2018 "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% 20/03/2018 92,750000 Bruto 75,127500 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(i) (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% 20/03/2018 192,750000 Bruto 156,127500 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB(h) (sf) n.c. BBB-	n.c. n.c. BBB-
Total		2.510.200.655,00	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	10,15	9,13	8,24	7,49	6,83	6,28	5,79	5,36	
		Amort. final	Fecha	11/02/2028	04/02/2027	15/03/2026	13/06/2025	17/10/2024	29/03/2024	04/10/2023	29/04/2023	
			Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,12/2031	20,12/2030	20,12/2029	
		Amort. final	Fecha	10,29	9,24	8,35	7,59	6,94	6,38	5,89	5,46	
			Años	31/03/2028	14/03/2027	24/04/2026	22/07/2025	26/11/2024	04/05/2024	08/11/2023	05/06/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2041	20,12/2039	20,06/2038	20,03/2037	20,12/2035	20,09/2034	20,09/2033	20,09/2032	
		Amort. final	Fecha	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	
			Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	20/12/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,12/2031	20,12/2030	20,12/2029	
		Amort. final	Fecha	26,58	25,29	23,89	22,51	21,22	20,01	18,86	17,78	
			Años	13/07/2044	29/03/2043	04/11/2041	18/06/2040	05/03/2039	17/12/2037	24/10/2036	28/09/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2047	20,03/2047	20,03/2046	20,03/2045	20,12/2043	20,09/2042	20,09/2041	20,06/2040	
		Amort. final	Fecha	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	
			Años	19/03/2038	20/12/2036	19/06/2035	19/03/2034	19/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	19/12/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	
		Amort. final	Fecha	20,03/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,12/2031	20,12/2030	20,12/2029	
			Años	23,46	22,46	21,46	20,46	19,46	18,46	17,46	16,46	

* 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	87,05%	2.185.200.655,00	22,91%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	9,96%	250.000.000,00	12,95%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,99%	75.000.000,00	9,96%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.510.200.655,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,96%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		273.098.894,95	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.208.664,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		956.626,69	
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		
		A la constitución
Número	19.378	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.502.421.331,22	5.000.000.624,09
Medio	129.137,23	174.819,08
Mínimo	29,47	5.919,48
Máximo	760.333,93	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,53%	5,25%
Mínimo	0,00%	3,60%
Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	292	402
Mínimo	28/02/2018	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)		99,85%
M. Hipotecario Bancos		0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,15%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
Actual			
% Cartera		% P/VT	
0,01 - 10%	0,06	6,91	
10,01 - 20%	0,37	15,78	
20,01 - 30%	1,07	25,49	0,01
30,01 - 40%	2,28	35,83	0,01
40,01 - 50%	6,24	45,96	0,02
50,01 - 60%	20,16	55,64	0,09
60,01 - 70%	31,26	65,27	8,39
70,01 - 80%	27,44	74,71	37,09
80,01 - 90%	10,36	82,55	31,01
90,01 - 100%	0,22	92,32	23,38
100,01 - 110%	0,10	105,18	
110,01 - 120%	0,06	115,69	
120,01 - 130%	0,04	122,88	
Medio ponderado		65,71	82,93
Mínimo		0,02	15,71
Máximo		368,29	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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

Auditores 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	0,17%	0,19%	0,15%	0,14%	0,25%
Tasa anual equivalente	2,06%	2,27%	1,77%	1,64%	2,96%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	20,07%	18,77%		
Aragón	1,66%	1,70%		
Asturias	1,93%	1,76%		
Canarias	5,66%	5,66%		
Cantabria	1,29%	1,18%		
Castilla y León	4,28%	4,18%		
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%		
Cataluña	19,54%	21,91%		
Ceuta	0,51%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,89%	13,96%		
Extremadura	1,32%	1,28%		
Galicia	3,70%	3,54%		
Islas Baleares	3,20%	2,95%		
La Rioja	0,43%	0,44%		
Madrid	11,70%	11,66%		
Melilla	0,70%	0,63%		
Murcia	2,44%	2,53%		
Navarra	0,66%	0,65%		
País Vasco	3,03%	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	1.388	627.880,77	107.048,22	559,57	735.488,56	5,83	177.963.241,17	178.698.729,73	73,31	65,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	145	157.737,60	27.888,08	0,00	185.625,68	1,47	19.178.765,27	19.364.390,95	7,94	68,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	12.586,50	2.051,69	221,63	14.859,82	0,12	1.046.132,42	1.060.992,24	0,44	66,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	56.430,51	9.726,61	4.126,66	70.283,78	0,56	3.238.838,51	3.309.122,29	1,36	69,98
De > 6 a < 12 Meses	26	272.857,30	21.445,03	10.947,01	305.249,34	2,42	3.098.209,24	3.403.458,58	1,40	69,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	131.527,81	27.108,88	11.099,84	169.736,53	1,35	3.304.166,98	3.473.903,51	1,43	66,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	276.557,70	51.866,50	18.044,49	346.468,69	2,75	3.407.345,17	3.753.813,86	1,54	72,89
De ≥ 2 Años	200	8.864.693,95	1.508.271,90	415.640,99	10.788.606,84	85,51	19.901.365,53	30.689.972,37	12,59	96,18
Subtotal	1.849	10.400.272,14	1.755.406,91	460.640,19	12.616.319,24	100,00	231.138.064,29	243.754.383,53	100,00	68,32
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	1.849	10.400.272,14	1.755.406,91	460.640,19	12.616.319,24		231.138.064,29	243.754.383,53		68,32