

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008
NIF
V85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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)

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	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	45.791,70 2.140.761.975,00 45,79%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa1 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	0,3720% 20/06/2018 95,066667 Bruto 77,004000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(l) (sf) 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	0,7720% 20/06/2018 197,288889 Bruto 159,804000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB(h) (sf) BBsf	n.c. n.c. BBB-
Total		2.465.761.975,00	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	10,04	9,04	8,15	7,41	6,76	6,22	5,73	5,33
		Amort. final	Años	01/04/2028	01/04/2027	13/05/2026	14/08/2025	22/12/2024	05/06/2024	12/12/2023	15/07/2023
			Fecha	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	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	20/03/2030
		Amort. final	Años	10,18	9,14	8,27	7,52	6,88	6,32	5,84	5,42
			Fecha	20/05/2028	08/05/2027	23/06/2026	24/09/2025	01/02/2025	13/07/2024	18/01/2024	17/08/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	21,77	20,27	19,01	17,76	16,52	15,52	14,52
		Amort. final	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
			Fecha	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	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	20/03/2030
		Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			Fecha	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	20/03/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,31	25,03	23,64	22,28	21,00	19,80	18,67	17,61
		Amort. final	Años	03/07/2044	23/03/2043	03/11/2041	22/06/2040	15/03/2039	01/01/2038	13/11/2036	22/10/2035
			Fecha	29,27	29,02	28,02	27,02	25,77	24,52	23,52	22,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/12/2043	20/09/2042	20/09/2041	20/06/2040
		Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			Fecha	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	20/03/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,54	29,43	29,21	28,79	28,17	27,41	26,58	25,69
		Amort. final	Años	25/09/2047	16/08/2047	30/05/2047	25/12/2046	14/05/2046	07/08/2045	09/10/2044	19/11/2043
			Fecha	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052
		Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			Fecha	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	20/03/2030

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	86,82%	2.140.761.975,00	23,18%	93,50%	4,34%
Serie B	10,14%	250.000.000,00	13,04%	5,00%	2,84%
Serie C	3,04%	75.000.000,00	10,00%	1,50%	
Emisión de Bonos		2.465.761.975,00		5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,00%	246.576.197,50	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	266.794.091,04	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.555.394,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	914.701,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		246.576.197,50	2,672%
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	19.239	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.460.877.619,55	5.000.000.624,09	
Medio	127.910,89	174.819,08	
Mínimo	97,22	5.919,48	
Máximo	754.267,83	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,51%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	290	402	
Mínimo	31/05/2018	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%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,15%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,07	7,13	
10,01 - 20%	0,40	16,02	18,35
20,01 - 30%	1,10	25,50	24,35
30,01 - 40%	2,42	35,86	35,83
40,01 - 50%	6,74	45,99	44,50
50,01 - 60%	20,77	55,55	55,59
60,01 - 70%	31,69	65,23	67,95
70,01 - 80%	27,44	74,80	76,51
80,01 - 90%	8,71	82,46	84,92
90,01 - 100%	0,17	92,63	96,04
100,01 - 110%	0,10	105,22	
110,01 - 120%	0,06	116,88	
120,01 - 130%	0,06	125,71	
Medio ponderado	65,19	82,93	
Mínimo	0,40	15,71	
Máximo	365,81	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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	0,16%	0,14%	0,17%	0,15%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,89%	1,63%	1,99%	1,74%	2,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,09%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,64%	5,66%
Cantabria	1,28%	1,18%
Castilla y León	4,29%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,57%	21,91%
Ceuta	0,49%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,92%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,70%	3,54%
Islas Baleares	3,22%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,68%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,01%	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	1.286	586.964,86	99.115,92	72,61	686.153,39	5,26	167.320.769,60	168.006.922,99	72,80	65,04
De > 1 a = 2 Meses	158	178.064,98	29.228,71	0,00	207.293,69	1,59	20.158.620,02	20.365.913,71	8,83	67,49
De > 2 a = 3 Meses	6	13.527,39	1.923,00	0,00	15.450,39	0,12	924.081,46	939.531,85	0,41	68,88
De > 3 a = 6 Meses	19	156.477,62	6.493,62	2.121,22	165.092,46	1,27	2.343.154,14	2.508.246,60	1,09	67,85
De > 6 a < 12 Meses	29	101.721,13	20.600,33	12.254,94	134.576,40	1,03	3.635.083,16	3.769.659,56	1,63	70,61
De = 12 a < 18 Meses	23	122.689,53	28.415,33	9.649,35	160.754,21	1,23	2.863.067,05	3.023.821,26	1,31	65,14
De = 18 a < 24 Meses	27	259.661,52	33.531,87	16.379,31	309.572,70	2,37	2.695.229,93	3.004.802,63	1,30	69,99
De = 2 Años	192	9.540.618,98	1.447.416,64	378.690,97	11.366.726,59	87,13	17.780.654,40	29.147.380,99	12,63	96,40
Subtotal	1.740	10.959.726,01	1.666.725,42	419.168,40	13.045.619,83	100,00	217.720.659,76	230.766.279,59	100,00	68,26
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	1.740	10.959.726,01	1.666.725,42	419.168,40	13.045.619,83		217.720.659,76	230.766.279,59		68,26

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.