

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

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 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	45.145,41 2.110.547.917,50 45,15%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa1 A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	97.036,69 242.591.725,00 97,04%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3770% 20/09/2018 93,489460 Bruto 75,726463 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(I) (sf) n.c. A-	n.c. n.c. n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	97.036,69 72.777.517,50 97,04%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7770% 20/09/2018 192,682521 Bruto 156,072842 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		2.425.917.160,00	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	11,27	10,24	9,29	8,48	7,76	7,15	6,61	6,15	
		Amort. final	Años	23/09/2029	14/09/2028	30/09/2027	10/12/2026	21/03/2026	13/08/2025	25/01/2025	13/08/2024	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	11,31	10,42	9,63	8,93	8,30	7,75	7,25	
		Amort. final	Años	14/10/2030	08/10/2029	15/11/2028	01/02/2028	22/05/2027	06/10/2026	18/03/2026	17/09/2025	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,10	10,09	9,14	8,35	7,64	7,05	6,51	6,06	
		Amort. final	Años	21/07/2029	18/07/2028	09/08/2027	24/10/2026	06/02/2026	04/07/2025	19/12/2024	10/07/2024	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,14	11,14	10,26	9,48	8,79	8,18	7,63	7,14	
		Amort. final	Años	06/08/2030	05/08/2029	18/09/2028	09/12/2027	02/04/2027	21/08/2026	03/02/2026	08/08/2025	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,10	10,09	9,14	8,35	7,64	7,05	6,51	6,06	
		Amort. final	Años	21/07/2029	18/07/2028	09/08/2027	24/10/2026	06/02/2026	04/07/2025	19/12/2024	10/07/2024	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,14	11,14	10,26	9,48	8,79	8,18	7,63	7,14	
		Amort. final	Años	06/08/2030	05/08/2029	18/09/2028	09/12/2027	02/04/2027	21/08/2026	03/02/2026	08/08/2025	
		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	87,00%	2.110.547.917,50	23,00%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	10,00%	242.591.725,00	13,00%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	3,00%	72.777.517,50	10,00%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.425.917.160,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	10,00%	242.591.716,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		260.447.109,09	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.796.307,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		893.366,94	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		242.591.716,00	2,677%
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	19.110	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.419.680.675,01	5.000.000.624,09
Medio	126.618,56	174.819,08
Mínimo	242,84	5.919,48
Máximo	748.173,22	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,51%	5,25%
Mínimo	0,01%	3,60%
Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	287	402
Mínimo	31/08/2018	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,09	
10,01 - 20%	0,43	16,10	18,35
20,01 - 30%	1,11	25,39	24,35
30,01 - 40%	2,60	35,78	35,83
40,01 - 50%	7,28	46,04	44,50
50,01 - 60%	21,33	55,47	55,59
60,01 - 70%	32,22	65,20	67,95
70,01 - 80%	27,81	74,98	76,51
80,01 - 90%	6,65	82,68	84,92
90,01 - 100%	0,10	93,08	96,04
100,01 - 110%	0,09	104,62	
110,01 - 120%	0,05	115,81	
120,01 - 130%	0,06	126,26	
Medio ponderado	64,48	82,93	
Mínimo	0,23	15,71	
Máximo	229,69	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,77%	1,77%	1,73%	1,77%	2,90%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	20,12%	18,77%		
Aragón	1,65%	1,70%		
Asturias	1,93%	1,76%		
Canarias	5,62%	5,66%		
Cantabria	1,28%	1,18%		
Castilla y León	4,28%	4,18%		
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%		
Cataluña	19,59%	21,91%		
Ceuta	0,49%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,94%	13,96%		
Extremadura	1,32%	1,28%		
Galicia	3,71%	3,54%		
Islas Baleares	3,20%	2,95%		
La Rioja	0,43%	0,44%		
Madrid	11,64%	11,66%		
Melilla	0,71%	0,63%		
Murcia	2,41%	2,53%		
Navarra	0,66%	0,65%		
País Vasco	3,02%	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	1.273	579.864,52	94.913,66	72,61	674.850,79	4,87	166.209.168,27	166.884.019,06	73,23	64,78
De > 1 a = 2 Meses	153	181.640,16	27.264,01	0,00	208.904,17	1,51	19.971.128,33	20.180.032,50	8,86	63,60
De > 2 a = 3 Meses	4	5.106,11	777,84	419,39	6.303,34	0,05	356.391,66	362.695,00	0,16	58,77
De > 3 a = 6 Meses	19	46.056,50	8.833,33	413,64	55.303,47	0,40	2.540.690,83	2.595.994,30	1,14	67,37
De > 6 a < 12 Meses	28	104.846,51	17.799,96	10.845,53	133.492,00	0,96	3.239.318,19	3.372.810,19	1,48	64,43
De = 12 a < 18 Meses	23	187.653,00	32.037,11	13.630,31	233.320,42	1,69	2.637.544,02	2.870.864,44	1,26	72,27
De = 18 a < 24 Meses	26	159.543,78	29.451,40	13.684,16	202.679,34	1,46	2.624.639,65	2.827.318,99	1,24	63,11
De = 2 Años	188	10.570.306,30	1.389.725,17	371.190,18	12.331.221,65	89,06	16.462.572,73	28.793.794,38	12,64	93,18
Subtotal	1.714	11.835.016,88	1.600.802,48	410.255,82	13.846.075,18	100,00	214.041.453,68	227.887.528,86	100,00	67,34
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	1.714	11.835.016,88	1.600.802,48	410.255,82	13.846.075,18		214.041.453,68	227.887.528,86		67,34