

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	44.440,09 2.077.574.207,50 44,44%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa1 A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	95.520,66 238.801.650,00 95,52%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3810% 20/12/2018 91,994356 Bruto 74,515428 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. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	95.520,66 71.640.495,00 95,52%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7810% 20/12/2018 188,576356 Bruto 152,746848 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		2.388.016.352,50	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	11,12	10,09	9,14	8,33	7,61	7,01	6,51
		Fecha	29/10/2029	21/10/2028	06/11/2027	17/01/2027	29/04/2026	20/09/2025	23/03/2025	20/09/2024
		Amort. final	Años	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/03/2030
		Fecha	12,18	11,17	10,28	9,49	8,79	8,17	7,62	7,12
		Amort. final	Años	22/11/2030	18/11/2029	27/12/2028	15/03/2028	04/07/2027	20/11/2026	02/05/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	10,09	9,14	8,33	7,61	7,01	6,51
		Fecha	29/10/2029	21/10/2028	06/11/2027	17/01/2027	29/04/2026	20/09/2025	23/03/2025	20/09/2024
		Amort. final	Años	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/03/2030
		Fecha	12,18	11,17	10,28	9,49	8,79	8,17	7,62	7,12
		Amort. final	Años	22/11/2030	18/11/2029	27/12/2028	15/03/2028	04/07/2027	20/11/2026	02/05/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	10,09	9,14	8,33	7,61	7,01	6,51
		Fecha	29/10/2029	21/10/2028	06/11/2027	17/01/2027	29/04/2026	20/09/2025	23/03/2025	20/09/2024
		Amort. final	Años	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	12,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/03/2030
		Fecha	12,18	11,17	10,28	9,49	8,79	8,17	7,62	7,12
		Amort. final	Años	22/11/2030	18/11/2029	27/12/2028	15/03/2028	04/07/2027	20/11/2026	02/05/2026

* 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%	2.077.574.207,50	23,00%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	10,00%	238.801.650,00	13,00%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	3,00%	71.640.495,00	10,00%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.388.016.352,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	10,00%	238.801.635,25		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	241.224.586,27	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.554.533,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	882.676,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		238.801.635,25	2,681%
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	19.036	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.395.219.673,33	5.000.000.624,09
Medio	125.825,79	174.819,08
Mínimo	81,00	5.919,48
Máximo	744.105,83	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,54%	5,25%
Mínimo	0,01%	3,60%
Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	286	402
Mínimo	31/10/2018	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/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,09	7,11	
10,01 - 20%	0,45	16,14	0,00
20,01 - 30%	1,12	25,31	0,01
30,01 - 40%	2,78	35,82	0,01
40,01 - 50%	7,77	46,20	0,02
50,01 - 60%	21,50	55,47	0,09
60,01 - 70%	32,49	65,16	8,39
70,01 - 80%	27,88	75,03	37,09
80,01 - 90%	5,47	82,86	31,01
90,01 - 100%	0,07	93,02	23,38
100,01 - 110%	0,09	104,01	
110,01 - 120%	0,05	115,52	
120,01 - 130%	0,07	125,97	
Medio ponderado	64,08		82,93
Mínimo	0,08		15,71
Máximo	221,43		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,13%	0,14%	0,15%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,40%	1,50%	1,67%	1,80%	2,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,14%	18,77%
Aragón	1,68%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,62%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,27%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%	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	3,21%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,64%	11,66%
Melilla	0,71%	0,63%
Murcia	2,41%	2,53%
Navarra	0,67%	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	1.498	690.318,59	111.301,80	72,61	801.693,00	5,33	192.281.241,34	193.082.934,34	76,48	63,68
De > 1 a = 2 Meses	143	162.210,12	26.076,41	419,39	188.705,92	1,26	18.176.098,56	18.364.804,48	7,27	65,94
De > 2 a = 3 Meses	7	7.736,16	1.378,97	0,00	9.115,13	0,06	757.152,08	766.267,21	0,30	68,46
De > 3 a = 6 Meses	15	52.958,33	6.042,11	29,72	59.030,16	0,39	2.136.822,00	2.195.852,16	0,87	52,56
De > 6 a < 12 Meses	26	95.793,77	16.326,11	6.499,49	118.619,37	0,79	3.079.272,97	3.197.892,34	1,27	67,76
De = 12 a < 18 Meses	27	215.498,80	30.362,09	17.668,20	263.529,09	1,75	3.080.748,97	3.344.278,06	1,32	70,85
De = 18 a < 24 Meses	22	153.477,62	35.825,70	10.562,50	199.865,82	1,33	2.618.174,21	2.818.040,03	1,12	64,68
De ≥ 2 Años	192	11.648.210,09	1.380.655,18	358.796,78	13.387.662,05	89,08	15.308.998,20	28.696.660,25	11,37	92,12
Subtotal	1.930	13.026.203,48	1.607.968,37	394.048,69	15.028.220,54	100,00	237.438.508,33	252.466.728,87	100,00	66,21
Total	1.930	13.026.203,48	1.607.968,37	394.048,69	15.028.220,54		237.438.508,33	252.466.728,87		