

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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	DBRS / Moody's / S&P	Actual
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	n.c. A- BBB	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	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	11,12	10,09	9,14	8,33	7,61	7,01	6,51	6,01
		Amort. final	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
			Años	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/03/2031	20/03/2030
		Amort. final	Fecha	22/11/2030	18/11/2029	27/12/2028	15/03/2028	04/07/2027	20/11/2026	02/05/2026	02/11/2025
			Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	10,09	9,14	8,33	7,61	7,01	6,51	6,01
		Amort. final	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
			Años	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/03/2031	20/03/2030
		Amort. final	Fecha	22/11/2030	18/11/2029	27/12/2028	15/03/2028	04/07/2027	20/11/2026	02/05/2026	02/11/2025
			Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	10,09	9,14	8,33	7,61	7,01	6,51	6,01
		Amort. final	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
			Años	19,51	18,26	16,76	15,51	14,26	13,26	12,50	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/03/2031	20/03/2030
		Amort. final	Fecha	22/11/2030	18/11/2029	27/12/2028	15/03/2028	04/07/2027	20/11/2026	02/05/2026	02/11/2025
			Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02

* 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		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		255.469.284,95	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.123.488,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		948.412,14	
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			
		Actual	A la constitución
Número		18.989	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	2.381.739.163,24	5.000.000.624,09
	Medio	125.427,31	174.819,08
	Mínimo	305,01	5.919,48
	Máximo	742.070,85	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	0,52%	5,25%
	Mínimo	0,01%	3,60%
	Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	285	402
	Mínimo	30/11/2018	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/V	% Cartera % P/V
0,01 - 10%		0,09	7,00
10,01 - 20%		0,47	16,07
20,01 - 30%		1,14	25,35
30,01 - 40%		2,83	35,80
40,01 - 50%		8,00	46,21
50,01 - 60%		21,71	55,47
60,01 - 70%		32,41	65,14
70,01 - 80%		27,84	75,00
80,01 - 90%		5,08	82,91
90,01 - 100%		0,08	94,69
100,01 - 110%		0,07	104,62
110,01 - 120%		0,05	115,22
120,01 - 130%		0,07	125,62
Medio ponderado		63,90	82,93
Mínimo		0,27	15,71
Máximo		220,83	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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	0,15%	0,12%	0,14%	0,15%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,74%	1,48%	1,63%	1,82%	2,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,14%	18,77%
Aragón	1,66%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,28%	1,18%
Castilla y León	4,26%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	19,59%	21,91%
Ceuta	0,49%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,95%	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	0,70%	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	1.198	555.466,49	90.476,65	72,61	646.015,75	4,41	152.203.629,27	152.849.645,02	73,05	63,78
De > 1 a = 2 Meses	116	129.742,66	21.490,48	599,39	151.832,53	1,04	14.626.871,49	14.778.704,02	7,06	65,08
De > 2 a = 3 Meses	11	13.993,71	2.509,83	0,00	16.503,54	0,11	1.299.268,08	1.315.771,62	0,63	63,30
De > 3 a = 6 Meses	17	58.104,50	5.416,52	29,72	63.550,74	0,43	2.511.779,15	2.575.329,89	1,23	60,80
De > 6 a < 12 Meses	24	88.199,07	15.821,09	4.707,87	108.728,03	0,74	2.959.670,89	3.068.398,92	1,47	66,48
De = 12 a < 18 Meses	29	229.662,52	30.712,36	18.259,89	278.634,77	1,90	3.161.435,97	3.440.070,74	1,64	68,77
De = 18 a < 24 Meses	23	171.433,82	38.265,47	11.286,14	220.985,43	1,51	2.829.193,48	3.050.178,91	1,46	64,79
De ≥ 2 Años	189	11.449.449,96	1.365.132,11	354.894,77	13.169.476,84	89,86	14.988.435,59	28.157.912,43	13,46	92,26
Subtotal	1.607	12.696.052,73	1.569.824,51	389.850,39	14.655.727,63	100,00	194.580.283,92	209.236.011,55	100,00	66,74
Total	1.607	12.696.052,73	1.569.824,51	389.850,39	14.655.727,63		194.580.283,92	209.236.011,55		