

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Entidad Directora y Suscriptor
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

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	41.490,40 1.939.676.200,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2019 "Pass-Through"	A (high) (sf) Aa1 (sf)	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	89.180,53 222.951.325,00	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3040% 20/12/2019 68,530283 Bruto 55,509529 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB (high) n.c. A- (sf)	n.c. n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	89.180,53 66.885.397,50	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7040% 20/12/2019 158,701708 Bruto 128,548383 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB (high) n.c. BBB (sf)	n.c. n.c. BBB- n.c. BBB (sf)
Total		2.229.512.922,50	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	10,65	9,73	8,80	8,08	7,37	6,78	6,30	5,86	
		Amort. final	13/05/2030	10/06/2029	06/07/2028	15/10/2027	30/01/2027	30/06/2026	04/01/2026	27/07/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,84	10,89	10,04	9,29	8,62	8,03	7,50	7,02	
		Amort. final	22/07/2031	06/08/2030	01/10/2029	01/01/2029	02/05/2028	28/09/2027	17/03/2027	24/09/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	10,65	9,73	8,80	8,08	7,37	6,78	6,30	5,86	
		Amort. final	13/05/2030	10/06/2029	06/07/2028	15/10/2027	30/01/2027	30/06/2026	04/01/2026	27/07/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,84	10,89	10,04	9,29	8,62	8,03	7,50	7,02	
		Amort. final	22/07/2031	06/08/2030	01/10/2029	01/01/2029	02/05/2028	28/09/2027	17/03/2027	24/09/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	10,65	9,73	8,80	8,08	7,37	6,78	6,30	5,86	
		Amort. final	13/05/2030	10/06/2029	06/07/2028	15/10/2027	30/01/2027	30/06/2026	04/01/2026	27/07/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,84	10,89	10,04	9,29	8,62	8,03	7,50	7,02	
		Amort. final	22/07/2031	06/08/2030	01/10/2029	01/01/2029	02/05/2028	28/09/2027	17/03/2027	24/09/2026	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A	87,00%	1.939.676.200,00	23,00%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	10,00%	222.951.325,00	13,00%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	3,00%	66.885.397,50	10,00%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.229.512.922,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,00%	222.951.292,25		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	239.028.856,14	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.134.628,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	830.395,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		222.951.292,25	2,604%
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	18.395	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.212.685.628,53	5.000.000.624,09	
Medio	120.287,34	174.819,08	
Mínimo	105,14	5.919,48	
Máximo	717.765,86	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,47%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	275	402	
Mínimo	30/11/2019	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)	99,88%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	0,12	7,07	
10,01 - 20%	0,64	15,90	0,00
20,01 - 30%	1,35	25,67	0,01
30,01 - 40%	3,52	35,58	0,01
40,01 - 50%	10,48	46,08	0,02
50,01 - 60%	24,22	55,34	0,09
60,01 - 70%	32,61	64,97	0,39
70,01 - 80%	24,30	74,43	37,09
80,01 - 90%	2,60	83,00	31,01
90,01 - 100%	0,05	96,40	23,38
100,01 - 110%	0,03	103,45	
110,01 - 120%	0,02	112,62	
120,01 - 130%	0,02	124,29	
Medio ponderado	61,57	82,93	
Mínimo	0,25	15,71	
Máximo	185,38	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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	0,17%	0,16%	0,17%	0,17%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,03%	1,86%	1,98%	2,05%	2,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,22%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,26%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,91%
Cataluña	19,64%	21,91%
Ceuta	0,47%	0,51%
Comunidad Valenciana	14,04%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,70%	3,54%
Islas Baleares	3,17%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,50%	11,66%
Melilla	0,67%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,67%	0,65%
País Vasco	2,98%	2,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
Impagados											
De > 0 a = 1 Mes	954	445.214,08	68.292,27	36,31	513.542,66	3,27	117.952.948,46	118.466.491,12	70,73	60,52	
De > 1 a = 2 Meses	131	155.393,19	25.473,72	0,00	180.866,91	1,15	16.565.083,16	16.745.950,07	10,00	61,10	
De > 2 a = 3 Meses	7	7.795,62	1.937,18	0,00	9.732,80	0,06	900.745,45	910.478,25	0,54	64,60	
De > 3 a = 6 Meses	24	58.604,86	11.980,19	296,25	70.881,30	0,45	3.509.396,39	3.580.277,69	2,14	64,96	
De > 6 a < 12 Meses	28	115.070,35	16.981,57	1.644,20	133.696,12	0,85	3.339.190,45	3.472.886,57	2,07	62,34	
De = 12 a < 18 Meses	18	112.635,47	18.523,65	1.436,96	132.596,08	0,84	2.546.894,20	2.679.490,28	1,60	67,95	
De = 18 a < 24 Meses	16	144.382,50	24.942,05	4.475,52	173.800,07	1,11	1.949.913,58	2.123.713,65	1,27	63,02	
De ≥ 2 Años	136	13.198.798,82	1.052.377,71	241.870,31	14.493.046,84	92,26	5.007.039,30	19.500.086,14	11,64	82,99	
Subtotal	1.314	14.237.894,89	1.220.508,34	249.759,55	15.708.162,78	100,00	151.771.210,99	167.479.373,77	100,00	62,86	
Total	1.314	14.237.894,89	1.220.508,34	249.759,55	15.708.162,78		151.771.210,99	167.479.373,77			

Información adicional