

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	40.779,39 1.906.436.482,50	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2020 "Pass-Through"	A (high) (sf) Aa1 (sf)	n.c. n.c. AAA A- (sf)
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	87.652,26 219.130.650,00	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2970% 20/03/2020 65,804934 Bruto 53,301997 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB (high) A- (sf)	n.c. n.c. A A- (sf)
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	87.652,26 65.739.195,00	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6970% 20/03/2020 154,431108 Bruto 125,089197 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB (high) A- (sf)	n.c. n.c. BBB- n.c. BBB (sf)
Total		2.191.306.327,50	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	Amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						Fecha			
				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	10,52	9,55	8,69	7,97	7,28	6,69	6,21	5,78		
		Amort. final	Años	23/06/2030	05/07/2029	25/08/2028	08/12/2027	28/03/2027	27/08/2026	06/03/2026	27/09/2025		
		Amort. final	Fecha	18,01	16,76	15,51	14,51	13,26	12,26	11,51	10,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,72	10,78	9,95	9,21	8,55	7,97	7,44	6,97		
		Amort. final	Fecha	04/09/2031	26/09/2030	27/11/2029	03/03/2029	06/07/2028	05/12/2027	27/05/2027	06/12/2026		
		Amort. final	Fecha	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,52	9,55	8,69	7,97	7,28	6,69	6,21	5,78		
		Amort. final	Fecha	23/06/2030	05/07/2029	25/08/2028	08/12/2027	28/03/2027	27/08/2026	06/03/2026	27/09/2025		
		Amort. final	Fecha	18,01	16,76	15,51	14,51	13,26	12,26	11,51	10,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,72	10,78	9,95	9,21	8,55	7,97	7,44	6,97		
		Amort. final	Fecha	04/09/2031	26/09/2030	27/11/2029	03/03/2029	06/07/2028	05/12/2027	27/05/2027	06/12/2026		
		Amort. final	Fecha	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,52	9,55	8,69	7,97	7,28	6,69	6,21	5,78		
		Amort. final	Fecha	23/06/2030	05/07/2029	25/08/2028	08/12/2027	28/03/2027	27/08/2026	06/03/2026	27/09/2025		
		Amort. final	Fecha	18,01	16,76	15,51	14,51	13,26	12,26	11,51	10,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,72	10,78	9,95	9,21	8,55	7,97	7,44	6,97		
		Amort. final	Fecha	04/09/2031	26/09/2030	27/11/2029	03/03/2029	06/07/2028	05/12/2027	27/05/2027	06/12/2026		
		Amort. final	Fecha	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78	32,78		

* 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%	1.906.436.482,50	23,00%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	10,00%	219.130.650,00	13,00%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	3,00%	65.739.195,00	10,00%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.191.306.327,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	10,00%	219.130.632,75	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	251.595.258,13	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.240.337,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	640.970,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		219.130.632,75	2,597%
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	18.226	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.160.141.041,32	5.000.000.624,09	
Medio	118.519,75	174.819,08	
Mínimo	128,85	5.919,48	
Máximo	709.405,52	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,42%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	271	402	
Mínimo	31/03/2020	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/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,05	
10,01 - 20%	0,46	15,86	0,00
20,01 - 30%	1,03	25,67	0,01
30,01 - 40%	2,45	35,70	0,01
40,01 - 50%	6,00	45,74	0,02
50,01 - 60%	12,73	55,41	0,09
60,01 - 70%	19,24	65,10	0,39
70,01 - 80%	19,55	74,82	37,09
80,01 - 90%	13,57	84,80	31,01
90,01 - 100%	9,92	94,65	23,38
100,01 - 110%	6,47	104,76	
110,01 - 120%	4,06	114,79	
120,01 - 130%	2,45	124,73	
Medio ponderado	76,30	82,93	
Mínimo	0,11	15,71	
Máximo	176,00	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	0,11%	0,20%	0,19%	0,18%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,34%	2,38%	2,29%	2,13%	2,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,20%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,64%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,04%	3,91%
Cataluña	19,68%	21,91%
Ceuta	0,47%	0,51%
Comunidad Valenciana	14,05%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,70%	3,54%
Islas Baleares	3,15%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,45%	11,66%
Melilla	0,67%	0,63%
Murcia	2,44%	2,53%
Navarra	0,68%	0,65%
País Vasco	2,95%	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							
Impagados											
De > 0 a = 1 Mes	1.244	559.857,79	71.812,52	165,15	631.835,46	4,04	149.959.154,57	150.590.990,03	75,00	72,93	
De > 1 a = 2 Meses	140	177.940,64	20.671,10	0,00	198.611,74	1,27	17.244.112,11	17.442.723,85	8,69	70,21	
De > 2 a = 3 Meses	14	18.661,40	2.508,47	0,00	21.169,87	0,14	1.634.124,25	1.655.294,12	0,82	69,33	
De > 3 a = 6 Meses	21	52.655,21	7.015,07	296,25	59.966,53	0,38	2.437.495,98	2.497.462,51	1,24	71,40	
De > 6 a < 12 Meses	23	96.699,24	16.655,67	159,25	113.514,16	0,72	3.232.090,03	3.345.604,19	1,67	73,90	
De = 12 a < 18 Meses	26	172.653,11	24.620,97	1.094,91	198.368,99	1,27	3.310.661,63	3.509.030,62	1,75	77,75	
De = 18 a < 24 Meses	11	120.215,44	16.483,14	1.620,51	138.319,09	0,88	1.546.295,60	1.684.614,69	0,84	80,70	
De ≥ 2 Años	141	13.070.096,21	986.003,91	239.640,24	14.295.740,36	91,30	5.768.131,62	20.063.871,98	9,99	91,55	
Subtotal	1.620	14.268.779,04	1.145.770,85	242.976,31	15.657.526,20	100,00	185.132.065,79	200.789.591,99	100,00	74,30	
Total	1.620	14.268.779,04	1.145.770,85	242.976,31	15.657.526,20		185.132.065,79	200.789.591,99			

Información adicional