BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos

Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual	Inicial	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Calificación DBRS / Moody´s / S&P Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	45.791,70 2.140.761.975,00 45,79%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2018 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa1 A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00 100,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3720% 20/06/2018 95,066667 Bruto 77,004000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(l) (sf) n.c. A-	n.c. n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7720% 20/06/2018 197,288889 Bruto 159,804000 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		2.465.761.975,00	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	10,03	9,04	8,17	7,43	6,79	6,25	5,77	5,36
			Fecha	29/03/2028	02/04/2027	18/05/2026	21/08/2025	31/12/2024	16/06/2024	24/12/2023	30/07/2023
		Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			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	10,17	9,15	8,28	7,54	6,91	6,35	5,88	5,46
			Fecha	17/05/2028	10/05/2027	28/06/2026	02/10/2025	11/02/2025	25/07/2024	01/02/2024	01/09/2023
		Amort. final	Años	23,52	21,77	20,27	19,01	17,76	16,52	15,52	14,52
			Fecha	20/09/2041	20/12/2039	20/06/2038	20/03/2037	20/12/2035	20/09/2034	20/09/2033	20/09/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			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
		Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			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	26,31	25,03	23,65	22,29	21,02	19,82	18,69	17,64
			Fecha	02/07/2044	24/03/2043	05/11/2041	26/06/2040	21/03/2039	09/01/2038	22/11/2036	03/11/2035
		Amort. final	Años	29,27	29,02	28,02	27,02	25,77	24,52	23,52	22,27
			Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/12/2043	20/09/2042	20/09/2041	20/06/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			Fecha	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	19/12/2030	20/03/2030
		Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	12,01
			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	29,54	29,43	29,22	28,79	28,18	27,42	26,59	25,70
			Fecha	25/09/2047	16/08/2047	30/05/2047	26/12/2046	17/05/2046	11/08/2045	14/10/2044	26/11/2043
		Amort. final	Años	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53
			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

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

	Actual		% MC	A la emisión		% MC
Serie A	86,82%	2.140.761.975,00	23,18%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	10,14%	250.000.000,00	13,04%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	3,04%	75.000.000,00	10,00%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.465.761.975,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,00%	246.576.197,50		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		281.410.645,78	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.853.421,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		900.463,99	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Subordinado L/P		246.576.197,50	2,672%
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	19.199	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.447.045.598,70	5.000.000.624,09
Medio	127.456,93	174.819,08
Mínimo	392,14	5.919,48
Máximo	752.237,16	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,51%	5,25%
Mínimo	0,00%	3,60%
Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	289	402
Mínimo	30/06/2018	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 % Cartera	Actual % P/VT	A la constitución % Cartera	A la constitución % P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,15		
10,01 - 20%	0,42	16,05	0,00	18,35
20,01 - 30%	1,11	25,50	0,01	24,35
30,01 - 40%	2,41	35,76	0,01	35,83
40,01 - 50%	6,91	45,96	0,02	44,50
50,01 - 60%	20,98	55,51	0,09	55,59
60,01 - 70%	31,95	65,22	8,39	67,95
70,01 - 80%	27,55	74,87	37,09	76,51
80,01 - 90%	7,96	82,49	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,16	92,46	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,10	104,90		
110,01 - 120%	0,05	116,65		
120,01 - 130%	0,05	126,30		
Medio ponderado		65,01		82,93
Mínimo		0,22		15,71
Máximo		365,27		100,00

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,14%	0,17%	0,15%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,61%	1,65%	2,00%	1,77%	2,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,10%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,63%	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	13,93%	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	11,66%	11,66%
Melilla	0,71%	0,63%
Murcia	2,42%	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	1.312	598.844,38	101.013,82	72,61	699.930,81	5,33	170.348.034,57	171.047.965,38	74,20	65,01
De > 1 a = 2 Meses	135	162.360,05	24.104,59	0,00	186.464,64	1,42	16.907.412,28	17.093.876,92	7,42	64,17
De > 2 a = 3 Meses	15	18.887,57	3.864,70	390,35	23.142,62	0,18	1.854.891,98	1.878.034,60	0,81	65,38
De > 3 a = 6 Meses	18	159.066,80	7.487,51	2.676,09	169.230,40	1,29	2.433.431,94	2.602.662,34	1,13	70,88
De > 6 a < 12 Meses	24	91.798,02	16.302,02	10.157,30	118.257,34	0,90	2.892.967,81	3.011.225,15	1,31	66,68
De = 12 a < 18 Meses	26	213.576,85	32.630,49	13.087,53	259.294,87	1,97	2.986.934,16	3.246.229,03	1,41	66,99
De = 18 a < 24 Meses	22	150.389,53	29.627,12	13.482,50	193.499,15	1,47	2.419.674,52	2.613.173,67	1,13	71,62
De = 2 Años	193	9.671.720,71	1.438.468,81	382.897,98	11.493.087,50	87,45	17.543.857,56	29.036.945,06	12,60	96,43
Subtotal	1.745	11,066,643,91	1.653.499,06	422.764,36	13.142.907,33	100,00	217.387.204,82	230.530.112,15	100,00	67,92
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	1.745	11.066.643,91	1.653.499,06	422.764,36	13.142.907,33		217.387.204,82	230.530.112,15		67,92

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es