

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019

Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositorio Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija
Iberclear

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Amortización Próxima	Calificación DBRS / Moody's / S & P Actual Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	41.490,40 1.939.676.200,00 41,49%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20 Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20 Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2019 "Pass-Through"	A (high) n.c. n.c. (sf) AAA Aa1 (sf) A- (sf)
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	89.180,53 222.951.325,00 89,18%	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 n.c. n.c. (high) A (sf) n.c. (sf) BBB (sf)
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	89.180,53 66.885.397,50 89,18%	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 n.c. n.c. (high) BBB- (sf) n.c. (sf) 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)										
		% 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 *	Años Fecha 13/05/2030	9,73 10/06/2029	8,80 06/07/2028	8,08 15/10/2027	7,37 30/01/2027	6,78 30/06/2026	6,30 04/01/2026	5,86 27/07/2025
Serie A		Amort. final Años 18,26	17,26 20/12/2036	15,76 20/06/2035	14,76 20/06/2034	13,51 20/03/2033	12,51 20/03/2032	11,76 20/06/2031	11,01 20/09/2030	
Serie B		Con amortización opcional *	Años Fecha 22/07/2031	10,89 06/08/2030	10,04 01/10/2029	9,29 01/01/2029	8,62 02/05/2028	8,03 28/09/2027	7,50 17/03/2027	7,02 24/09/2026
Serie B		Amort. final Años 33,02	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052
Serie C		Con amortización opcional *	Años Fecha 13/05/2030	9,73 10/06/2029	8,80 06/07/2028	8,08 15/10/2027	7,37 30/01/2027	6,78 30/06/2026	6,30 04/01/2026	5,86 27/07/2025
Serie C		Amort. final Años 18,26	17,26 20/12/2037	15,76 20/12/2036	14,76 20/06/2035	13,51 20/06/2034	12,51 20/03/2033	11,76 20/06/2031	11,01 20/09/2030	
Serie C		Con amortización opcional *	Años Fecha 22/07/2031	10,89 06/08/2030	10,04 01/10/2029	9,29 01/01/2029	8,62 02/05/2028	8,03 28/09/2027	7,50 17/03/2027	7,02 24/09/2026
Serie C		Amort. final Años 33,02	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 20/09/2052	33,02 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 monosidad y fallejos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)	
	Actual
	A la emisión
	% MC
Serie A	87,00% 1.939.676.200,00
Serie B	10,00% 222.951.325,00
Serie C	3,00% 66.885.397,50
Emisión de Bonos	2.229.512.922,50
Fondo de Reserva	10,00% 222.951.292,25
	5.000.000.000,00
	2,84% 142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		225.411.711,04	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.299.515,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		889.594,80	
Passivo			
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	18.444
Principal	
Pendiente vencimiento	2.226.227.508,78
Medio	120.701,99
Mínimo	210,22
Máximo	719.788,38
Interés nominal	
Medio ponderado	0,50% 5,25%
Mínimo	0,00% 3,60%
Máximo	3,80% 6,84%
Vencimiento final	
Media ponderada (meses)	276 402
Minimo	02/10/2019 31/07/2012
Máximo	31/10/2052 31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)	
EURIBOR/MBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,87% 99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,00% 0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,13% 0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,11	6,87	
10,01 - 20%	0,63	15,85	0,00 18,35
20,01 - 30%	1,33	25,68	0,01 24,35
30,01 - 40%	3,47	35,63	0,01 35,83
40,01 - 50%	10,27	46,11	0,02 44,50
50,01 - 60%	23,94	55,34	0,09 55,59
60,01 - 70%	32,84	65,00	8,39 67,95
70,01 - 80%	24,55	74,53	37,09 76,51
80,01 - 90%	2,70	83,04	31,01 84,92
90,01 - 100%	0,05	96,68	23,38 96,04
100,01 - 110%	0,03	103,72	
110,01 - 120%	0,02	112,93	
120,01 - 130%	0,02	124,63	
Medio ponderado	61,74		82,93
Mínimo	0,29		15,71
Máximo	185,88		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019

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

De > 0 a < 1 Mes

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,17%	0,16%	0,17%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,99%	1,91%	2,03%	2,80%

De > 1 a < 2 Meses

De > 2 a < 3 Meses

De > 3 a < 6 Meses

De > 6 a < 12 Meses

De = 12 a < 18 Meses

De = 18 a < 24 Meses

De ≥ 2 Años

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,21%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,91%
Cataluña	19,62%	21,91%
Ceuta	0,48%	0,51%
Comunidad Valenciana	14,03%	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	11,53%	11,66%
Melilla	0,67%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,67%	0,65%
País Vasco	2,99%	2,80%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,17%	0,16%	0,17%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,99%	1,91%	2,03%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a < 1 Mes	1.169	547.337,29	86.800,68	36,31	634.174,28	4,05	145.035.919,31	145.670.093,59	74,84	61,13
De > 1 a < 2 Meses	128	139.126,01	24.923,69	0,00	164.049,70	1,05	15.591.254,70	15.755.304,40	8,09	62,72
De > 2 a < 3 Meses	11	16.869,91	2.578,63	296,25	19.744,79	0,13	1.335.305,86	1.355.050,65	0,70	59,37
De > 3 a < 6 Meses	26	59.342,98	12.184,88	159,25	71.687,11	0,46	3.676.293,42	3.747.980,53	1,93	64,54
De > 6 a < 12 Meses	33	137.166,69	21.342,24	2.228,03	160.736,96	1,03	4.073.895,60	4.234.632,56	2,18	62,61
De = 12 a < 18 Meses	13	84.216,39	12.868,75	1.360,84	98.445,98	0,63	1.773.547,37	1.871.993,35	0,96	67,90
De = 18 a < 24 Meses	21	180.742,60	26.475,90	6.336,59	213.555,09	1,36	2.375.694,72	2.589.249,81	1,33	61,86
De ≥ 2 Años	134	13.001.907,11	1.054.058,77	242.653,16	14.298.619,04	91,30	5.116.535,41	19.415.154,45	9,97	83,34
Subtotal	1.535	14.166.708,98	1.241.233,54	253.070,43	15.661.012,95	100,00	178.978.446,39	194.639.459,34	100,00	63,09
Total	1.535	14.166.708,98	1.241.233,54	253.070,43	15.661.012,95		178.978.446,39	194.639.459,34		