# BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/11/2019
**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

**Auditor Fondo**
KPMG Auditores

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

**Emisión de Bonos**

| Serie / Código ISIN | Fecha emisión / Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual | Nominal Inicial | Clase de interés / Índice y margen / Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Amortización Próxima | Calificación DBRS / Moody's / S&P Actual | Calificación Inicial |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Serie A<br>ES0310003001 | 29/05/2008<br>46.750 | 41.490,40<br>1.939.676.200,00<br>41,49% | 100.000,00<br>4.675.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000%<br>20/12/2019<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto | 20/03/2061<br>Trimestral<br>20.Mar/Jun/Sep/Dic | 20/12/2019<br>"Pass-Through" | A (high) (sf)<br>Aa1 (sf)<br>A- (sf) | n.c. n.c.<br>AAA |
| Serie B<br>ES0310003019 | 29/05/2008<br>2.500 | 89.180,53<br>222.951.325,00<br>89,18% | 100.000,00<br>250.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,700%<br>20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,3040%<br>20/12/2019<br>68,530283 Bruto<br>55,509529 Neto | 20/03/2061<br>Trimestral<br>20.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB (high) (sf)<br>n.c.<br>A- (sf) | n.c. n.c.<br>A |
| Serie C<br>ES0310003027 | 29/05/2008<br>750 | 89.180,53<br>66.885.397,50<br>89,18% | 100.000,00<br>75.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+1,100%<br>20.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,7040%<br>20/12/2019<br>158,701708 Bruto<br>128,548383 Neto | 20/03/2061<br>Trimestral<br>20.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB (high) (sf)<br>n.c.<br>BBB (sf) | n.c. n.c.<br>BBB- |
| 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 * | Vida media | Años | | 10,65 | 9,73 | 8,80 | 8,08 | 7,37 | 6,78 | 6,30 | 5,86 |
| | | | Fecha | | 13/05/2030 | 10/06/2029 | 06/07/2028 | 15/10/2027 | 30/01/2027 | 30/06/2026 | 04/01/2026 | 27/07/2025 |
| | | Amort. final | Años | | 18,26 | 17,26 | 15,76 | 14,76 | 13,51 | 12,51 | 11,76 | 11,01 |
| | | | Fecha | | 20/12/2037 | 20/12/2036 | 20/06/2035 | 20/06/2034 | 20/03/2033 | 20/03/2032 | 20/06/2031 | 20/09/2030 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | | 11,84 | 10,89 | 10,04 | 9,29 | 8,62 | 8,03 | 7,50 | 7,02 |
| | | | Fecha | | 22/07/2031 | 06/08/2030 | 01/10/2029 | 01/01/2029 | 02/05/2028 | 28/09/2027 | 17/03/2027 | 24/09/2026 |
| | | Amort. final | Años | | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 |
| | | | 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 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | | 10,65 | 9,73 | 8,80 | 8,08 | 7,37 | 6,78 | 6,30 | 5,86 |
| | | | Fecha | | 13/05/2030 | 10/06/2029 | 06/07/2028 | 15/10/2027 | 30/01/2027 | 30/06/2026 | 04/01/2026 | 27/07/2025 |
| | | Amort. final | Años | | 18,26 | 17,26 | 15,76 | 14,76 | 13,51 | 12,51 | 11,76 | 11,01 |
| | | | Fecha | | 20/12/2037 | 20/12/2036 | 20/06/2035 | 20/06/2034 | 20/03/2033 | 20/03/2032 | 20/06/2031 | 20/09/2030 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | | 11,84 | 10,89 | 10,04 | 9,29 | 8,62 | 8,03 | 7,50 | 7,02 |
| | | | Fecha | | 22/07/2031 | 06/08/2030 | 01/10/2029 | 01/01/2029 | 02/05/2028 | 28/09/2027 | 17/03/2027 | 24/09/2026 |
| | | Amort. final | Años | | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 |
| | | | 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 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | | 10,65 | 9,73 | 8,80 | 8,08 | 7,37 | 6,78 | 6,30 | 5,86 |
| | | | Fecha | | 13/05/2030 | 10/06/2029 | 06/07/2028 | 15/10/2027 | 30/01/2027 | 30/06/2026 | 04/01/2026 | 27/07/2025 |
| | | Amort. final | Años | | 18,26 | 17,26 | 15,76 | 14,76 | 13,51 | 12,51 | 11,76 | 11,01 |
| | | | Fecha | | 20/12/2037 | 20/12/2036 | 20/06/2035 | 20/06/2034 | 20/03/2033 | 20/03/2032 | 20/06/2031 | 20/09/2030 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | | 11,84 | 10,89 | 10,04 | 9,29 | 8,62 | 8,03 | 7,50 | 7,02 |
| | | | Fecha | | 22/07/2031 | 06/08/2030 | 01/10/2029 | 01/01/2029 | 02/05/2028 | 28/09/2027 | 17/03/2027 | 24/09/2026 |
| | | Amort. final | Años | | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 | 33,02 |
| | | | 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 | 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 | | 253.226.849,13 | 0,000% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 7.956.575,34 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 750.351,30 | |
| **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 | 18.346 | 28.601 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 2.199.496.397,89 | 5.000.000.624,09 |
| Medio | 119.889,70 | 174.819,08 |
| Mínimo | 176,45 | 5.919,48 |
| Máximo | 715.676,72 | 996.555,56 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 0,44% | 5,25% |
| Mínimo | 0,00% | 3,60% |
| Máximo | 3,80% | 6,84% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 274 | 402 |
| Mínimo | 31/12/2019 | 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/VT)**

| | Actual | | A la constitución | |
|---|---|---|---|---|
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,12 | 7,08 | | |
| 10,01 - 20% | 0,64 | 15,84 | 0,00 | 18,35 |
| 20,01 - 30% | 1,39 | 25,74 | 0,01 | 24,35 |
| 30,01 - 40% | 3,57 | 35,59 | 0,01 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 10,64 | 46,05 | 0,02 | 44,50 |
| 50,01 - 60% | 24,45 | 55,31 | 0,09 | 55,59 |
| 60,01 - 70% | 32,68 | 64,97 | 8,39 | 67,95 |
| 70,01 - 80% | 23,81 | 74,37 | 37,09 | 76,51 |
| 80,01 - 90% | 2,53 | 82,90 | 31,01 | 84,92 |
| 90,01 - 100% | 0,05 | 96,12 | 23,38 | 96,04 |
| 100,01 - 110% | 0,04 | 103,98 | | |
| 110,01 - 120% | 0,02 | 113,02 | | |
| 120,01 - 130% | 0,02 | 123,94 | | |
| Medio ponderado | | 61,39 | | 82,93 |
| Mínimo | | 0,21 | | 15,71 |
| Máximo | | 184,86 | | 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:** 30/11/2019
**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

**Auditor Fondo**
KPMG Auditores

### Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|---|---|---|---|---|---|
| Tasa mensual constante | 0,21% | 0,18% | 0,17% | 0,18% | 0,24% |
| Tasa anual equivalente | 2,50% | 2,09% | 2,06% | 2,09% | 2,79% |

### Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|---|---|---|
| Andalucía | 20,22% | 18,77% |
| Aragón | 1,65% | 1,70% |
| Asturias | 1,94% | 1,76% |
| Canarias | 5,62% | 5,66% |
| Cantabria | 1,27% | 1,18% |
| Castilla y León | 4,25% | 4,18% |
| Castilla-La Mancha | 4,03% | 3,91% |
| Cataluña | 19,65% | 21,91% |
| Ceuta | 0,47% | 0,51% |
| Comunidad Valenciana | 14,04% | 13,96% |
| Extremadura | 1,33% | 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 | 2,97% | 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 | 1.258 | 584.722,21 | 83.320,09 | 36,31 | 668.078,61 | 4,17 | 155.584.725,89 | 156.252.804,50 | 76,69 | 60,80 |
| De > 1 a = 2 Meses | 122 | 141.139,70 | 20.994,30 | 0,00 | 162.134,00 | 1,01 | 14.712.463,06 | 14.874.597,06 | 7,30 | 60,73 |
| De > 2 a = 3 Meses | 10 | 18.252,96 | 2.716,99 | 0,00 | 20.969,95 | 0,13 | 1.161.875,73 | 1.182.845,68 | 0,58 | 51,59 |
| De > 3 a = 6 Meses | 17 | 41.684,18 | 8.008,41 | 1.402,34 | 51.094,93 | 0,32 | 2.466.775,56 | 2.517.870,49 | 1,24 | 63,02 |
| De > 6 a < 12 Meses | 28 | 123.784,97 | 18.524,49 | 554,93 | 142.864,39 | 0,89 | 3.423.174,21 | 3.566.038,60 | 1,75 | 62,55 |
| De = 12 a < 18 Meses | 25 | 129.138,55 | 23.486,73 | 1.383,72 | 154.009,00 | 0,96 | 3.394.109,01 | 3.548.118,01 | 1,74 | 68,88 |
| De = 18 a < 24 Meses | 17 | 163.328,28 | 26.464,93 | 4.346,72 | 194.139,93 | 1,21 | 2.131.063,38 | 2.325.203,31 | 1,14 | 62,83 |
| De ≥ 2 Años | 135 | 13.328.308,09 | 1.053.706,81 | 241.715,78 | 14.623.730,68 | 91,30 | 4.848.554,38 | 19.472.285,06 | 9,56 | 82,93 |
| Subtotal | 1.612 | 14,530,358,94 | 1.237.222,75 | 249.439,80 | 16.017.021,49 | 100,00 | 187.722.741,22 | 203.739.762,71 | 100,00 | 62,54 |
| Total | 1.612 | 14.530.358,94 | 1.237.222,75 | 249.439,80 | 16.017.021,49 | | 187.722.741,22 | 203.739.762,71 | | |

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