

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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 Suscriptor
BBVA

Depositarario 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)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	43.699,92 2.042.971.260,00 43,70%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2019 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa1 A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	93.929,72 234.824.300,00 93,93%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3890% 20/03/2019 91,346653 Bruto 73,990789 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A- BBB	n.c. n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	93.929,72 70.447.290,00 93,93%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7890% 20/03/2019 185,276373 Bruto 150,073862 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		2.348.242.850,00	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	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	Fecha
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		
				% 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	11,01	10,00	9,05	8,26	7,59	6,99	6,44	6,00
		Amort. final	Fecha	22/12/2029	18/12/2028	06/01/2028	21/03/2027	21/07/2026	14/12/2025	29/05/2025	16/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,10	11,10	10,22	9,44	8,75	8,14	7,59	7,10
		Amort. final	Fecha	22/01/2031	22/01/2030	07/03/2029	27/05/2028	18/09/2027	06/02/2027	20/07/2026	22/01/2026
				20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/03/2033	20/03/2032	20/03/2031	20/06/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,00	9,05	8,26	7,59	6,99	6,44	6,00
		Amort. final	Fecha	22/12/2029	18/12/2028	06/01/2028	21/03/2027	21/07/2026	14/12/2025	29/05/2025	16/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,10	11,10	10,22	9,44	8,75	8,14	7,59	7,10
		Amort. final	Fecha	22/01/2031	22/01/2030	07/03/2029	27/05/2028	18/09/2027	06/02/2027	20/07/2026	22/01/2026
				20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/03/2033	20/03/2032	20/03/2031	20/06/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,00	9,05	8,26	7,59	6,99	6,44	6,00
		Amort. final	Fecha	22/12/2029	18/12/2028	06/01/2028	21/03/2027	21/07/2026	14/12/2025	29/05/2025	16/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,10	11,10	10,22	9,44	8,75	8,14	7,59	7,10
		Amort. final	Fecha	22/01/2031	22/01/2030	07/03/2029	27/05/2028	18/09/2027	06/02/2027	20/07/2026	22/01/2026
				20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/03/2033	20/03/2032	20/03/2031	20/06/2030

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	87,00%	2.042.971.260,00	23,00%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	10,00%	234.824.300,00	13,00%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	3,00%	70.447.290,00	10,00%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.348.242.850,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		10,00%	234.824.285,00	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	254.163.307,82	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.784.539,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	909.640,58		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	234.824.285,00	2,689%	
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	18.850	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.335.049.237,73	5.000.000.624,09
Medio	123.875,29	174.819,08
Mínimo	35,39	5.919,48
Máximo	735.982,56	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,54%	5,25%
Mínimo	0,00%	3,60%
Máximo	3,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	282	402
Mínimo	28/02/2019	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)	99,85%	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		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	6,99		
10,01 - 20%	0,54	16,06	0,00	18,35
20,01 - 30%	1,16	25,43	0,01	24,35
30,01 - 40%	3,06	35,75	0,01	35,83
40,01 - 50%	8,58	46,20	0,02	44,50
50,01 - 60%	22,45	55,44	0,09	55,59
60,01 - 70%	32,83	65,13	8,39	67,95
70,01 - 80%	27,05	74,97	37,09	76,51
80,01 - 90%	4,06	83,07	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,05	97,44	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	103,86		
110,01 - 120%	0,02	113,82		
120,01 - 130%	0,03	124,82		
Medio ponderado	63,14	82,93		
Mínimo	0,03	15,71		
Máximo	210,00	100,00		

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019

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	0,16%	0,19%	0,16%	0,15%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,87%	2,30%	1,93%	1,83%	2,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,17%	18,77%
Aragón	1,66%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,28%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,91%
Cataluña	19,59%	21,91%
Ceuta	0,49%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,99%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,69%	3,54%
Islas Baleares	3,23%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,59%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,40%	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		%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	1.321	610.003,26	100.463,47	72,61	710.539,34	4,03	163.924.618,59	164.635.157,93	73,45	63,43
De > 1 a = 2 Meses	148	159.830,09	27.942,67	0,00	187.772,76	1,07	18.713.109,66	18.900.882,42	8,43	61,79
De > 2 a = 3 Meses	16	25.249,98	4.835,56	689,84	30.775,38	0,17	2.380.394,68	2.411.170,06	1,08	65,84
De > 3 a = 6 Meses	16	34.969,03	5.648,92	303,68	40.921,63	0,23	2.068.436,39	2.109.358,02	0,94	66,08
De > 6 a < 12 Meses	22	82.246,72	15.256,35	2.887,59	100.390,66	0,57	2.698.256,74	2.798.647,40	1,25	64,51
De = 12 a < 18 Meses	25	220.874,95	24.829,97	13.364,36	259.069,28	1,47	2.766.969,44	3.026.038,72	1,35	65,86
De = 18 a < 24 Meses	25	171.979,05	44.490,47	13.652,11	230.121,63	1,31	2.885.353,36	3.115.474,99	1,39	69,42
De ≥ 2 Años	183	14.404.440,62	1.310.936,74	336.167,16	16.051.544,52	91,14	11.084.329,46	27.135.873,98	12,11	84,34
Subtotal	1.756	15.709.593,70	1.534.404,15	367.137,35	17.611.135,20	100,00	206.521.468,32	224.132.603,52	100,00	65,42
Total	1.756	15.709.593,70	1.534.404,15	367.137,35	17.611.135,20		206.521.468,32	224.132.603,52		