

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
Depositarario Activos: BBVA
Agente Pago Bonos: BBVA
Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

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 márgen Fecha 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	50.182,70 2.346.041.225,00 50,18%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2017 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa2sf 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	0,3860% 21/03/2017 97,572222 Bruto 79,033500 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A(h)(sf) n.c. BBB+sf A	n.c. 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	0,7860% 21/03/2017 198,683333 Bruto 160,933500 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(I) (sf) n.c. BBB-	n.c. n.c. n.c. BBB-
Total		2.671.041.225,00	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	10,66	9,57	8,63	7,83	7,13	6,55	6,05	5,60
		Amort. final	Años	16/08/2027	12/07/2026	03/08/2025	18/10/2024	05/02/2024	09/07/2023	05/01/2023	26/07/2022
		Fecha	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
		Amort. final	Años	21,51	19,08/2026	10/09/2025	22/11/2024	16/03/2024	13/08/2023	07/02/2023	28/08/2022
		Fecha	Años	24,77	23,26	21,51	20,26	18,76	17,51	16,51	15,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
		Fecha	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,68	26,36	24,91	23,47	22,12	20,86	19,65	18,53
		Amort. final	Años	18/08/2044	23/04/2043	10/11/2041	03/06/2040	29/01/2039	23/10/2037	09/08/2036	26/06/2035
		Fecha	Años	30,52	30,27	29,27	28,27	26,77	25,52	24,52	23,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	19/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	19/09/2031	19/09/2030	19/09/2029
		Fecha	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,80	30,68	30,46	30,02	29,37	28,56	27,68	26,73
		Amort. final	Años	29/09/2047	19/08/2047	31/05/2047	19/12/2046	26/04/2046	04/07/2045	18/08/2044	06/09/2043
		Fecha	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78
		Fecha	Años	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		A la emisión			
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	87,83%	2.346.041.225,00	21,53%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	9,36%	250.000.000,00	12,17%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,81%	75.000.000,00	9,36%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.671.041.225,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,36%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	290.244.327,22	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.843.369,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.182.632,91		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,686%
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	19.811	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.656.561.029,66	5.000.000.624,09	
Medio	134.095,25	174.819,08	
Mínimo	336,70	5.919,48	
Máximo	782.332,20	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,64%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	302	402	
Mínimo	31/03/2017	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,06	6,63		
10,01 - 20%	0,28	16,14	0,00	18,35
20,01 - 30%	0,79	25,78	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,82	35,61	0,01	35,83
40,01 - 50%	4,83	45,95	0,02	44,50
50,01 - 60%	17,08	55,96	0,09	55,59
60,01 - 70%	30,53	65,96	8,39	67,95
70,01 - 80%	28,93	74,70	37,09	76,51
80,01 - 90%	15,10	83,38	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,37	91,73	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,06	103,75		
110,01 - 120%	0,01	117,43		
120,01 - 130%	0,04	124,69		
Medio ponderado	67,47		82,93	
Mínimo	0,36		15,71	
Máximo	255,89		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Audidores 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	0,11%	0,14%	0,12%	0,11%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,27%	1,65%	1,45%	1,36%	3,09%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,00%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,67%	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	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,85%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,72%	3,54%
Islas Baleares	3,21%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,72%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,04%	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	1.698	751.239,78	154.144,49	4.106,14	909.490,41	6,52	227.799.817,79	228.709.308,20	70,89	67,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	271	310.950,41	68.570,51	0,00	379.520,92	2,72	37.825.814,94	38.205.335,86	11,84	68,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	26.726,61	5.755,15	87,42	32.569,18	0,23	2.440.671,93	2.473.241,11	0,77	65,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	94.738,17	17.877,72	12.152,40	124.768,29	0,89	5.655.522,52	5.780.290,81	1,79	69,36
De > 6 a < 12 Meses	36	158.737,10	36.473,69	16.986,65	212.197,44	1,52	5.272.837,35	5.485.034,79	1,70	67,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	170.705,39	41.599,49	30.866,61	243.171,49	1,74	3.682.626,64	3.925.798,13	1,22	71,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	546.591,38	98.679,10	53.606,61	698.877,09	5,01	4.924.228,21	5.623.105,30	1,74	76,84
De ≥ 2 Años	202	9.108.305,30	1.738.527,18	494.859,98	11.341.692,46	81,35	21.088.175,51	32.429.867,97	10,05	78,43
Subtotal	2.338	11.167.994,14	2.161.627,33	612.665,81	13.942.287,28	100,00	308.689.694,89	322.631.982,17	100,00	68,77
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	2.338	11.167.994,14	2.161.627,33	612.665,81	13.942.287,28		308.689.694,89	322.631.982,17		68,77