

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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 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

Audidores 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)		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	48.437,74 2.264.464.345,00 48,44%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2017 "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	0,3710% 20/09/2017 94,811111 Bruto 76,797000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(I) (sf) n.c. BBB+sf	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	0,7710% 20/09/2017 197,033333 Bruto 159,597000 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		2.589.464.345,00	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% 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	10,44	9,35	8,42	7,64	6,96	6,37	5,86	
		Fecha	24/11/2027	24/10/2026	18/11/2025	05/02/2025	02/06/2024	30/10/2023	29/04/2023	18/11/2022	
		Amort. final	Años	21,01	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,09/2031	20,09/2030	20,09/2029
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029	
		Amort. final	Años	21,01	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	9,46	8,53	7,74	7,06	6,47	5,96	
		Fecha	07/01/2028	01/12/2026	27/12/2025	14/03/2025	08/07/2024	07/12/2023	04/06/2023	25/12/2022	
		Amort. final	Años	24,27	22,52	21,01	19,76	18,26	17,26	16,01	15,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2041	20,12/2039	20,06/2038	20,03/2037	20,09/2035	20,09/2034	20,06/2033	20,06/2032
		Fecha	20/09/2041	20/12/2039	20/06/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/09/2034	20/06/2033	20/06/2032	
		Amort. final	Años	21,01	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029	
		Amort. final	Años	21,01	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2047	20,03/2047	20,03/2046	20,03/2045	20,12/2043	20,09/2042	20,06/2041	20,03/2040
		Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/12/2043	20/09/2042	20/06/2041	20/03/2040	
		Amort. final	Años	21,01	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,29	30,18	29,96	29,52	28,88	28,08	27,22	
		Fecha	27/09/2047	17/08/2047	30/05/2047	19/12/2046	30/04/2046	12/07/2045	31/08/2044	26/09/2043	
		Amort. final	Años	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2052	20,09/2052	20,09/2052	20,09/2052	20,09/2052	20,09/2052	20,09/2052	20,09/2052
		Fecha	20/06/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	
		Amort. final	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		
Serie A	87,45%	2.264.464.345,00	22,20%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	9,65%	250.000.000,00	12,55%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,90%	75.000.000,00	9,65%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.589.464.345,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,65%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	254.857.916,44	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.887.394,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.135.770,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,671%
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	19.653	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.602.367.493,89	5.000.000.624,09	
Medio	132.415,79	174.819,08	
Mínimo	338,35	5.919,48	
Máximo	774.386,14	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,61%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	299	402	
Mínimo	31/07/2017	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)	99,84%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,16%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	6,58		
10,01 - 20%	0,31	15,93	0,00	18,35
20,01 - 30%	0,90	25,76	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,93	35,66	0,01	35,83
40,01 - 50%	5,22	45,82	0,02	44,50
50,01 - 60%	18,52	55,84	0,09	55,59
60,01 - 70%	30,50	65,32	8,39	67,95
70,01 - 80%	28,88	74,68	37,09	76,51
80,01 - 90%	13,28	83,09	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,30	91,60	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,06	103,48		
110,01 - 120%	0,02	115,21		
120,01 - 130%	0,06	123,62		
Medio ponderado	66,79	82,93		
Mínimo	0,14	15,71		
Máximo	253,22	100,00		

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	0,09%	0,10%	0,11%	0,11%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,10%	1,19%	1,29%	1,35%	3,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,01%	18,77%
Aragón	1,65%	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	19,58%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,86%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,71%	3,54%
Islas Baleares	3,23%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Melilla	0,69%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,67%	0,65%
País Vasco	3,05%	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	1.159	651.770,94	104.875,34	9.462,32	766.108,60	6,17	154.325.736,69	155.091.845,29	68,92	66,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	149	364.011,79	31.732,60	994,01	396.738,40	3,19	19.594.175,00	19.990.913,40	8,88	66,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	8.022,35	2.208,09	0,00	10.230,44	0,08	842.122,74	852.353,18	0,38	66,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	82.832,75	17.895,44	7.438,05	108.166,24	0,87	4.752.012,42	4.860.178,66	2,16	69,53
De > 6 a < 12 Meses	31	92.778,45	21.080,82	9.796,75	123.656,02	1,00	3.659.692,86	3.783.348,88	1,68	67,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	221.250,20	47.169,09	23.221,98	291.641,27	2,35	4.433.884,32	4.725.525,59	2,10	68,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	202.405,11	48.809,82	32.407,23	283.622,16	2,28	3.270.782,47	3.554.404,63	1,58	74,23
De ≥ 2 Años	200	8.336.250,98	1.633.426,75	471.830,35	10.441.508,08	84,06	21.715.497,69	32.157.005,77	14,29	82,62
Subtotal	1.643	9.959.322,57	1.907.197,95	555.150,69	12.421.671,21	100,00	212.593.904,19	225.015.575,40	100,00	68,66
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.643	9.959.322,57	1.907.197,95	555.150,69	12.421.671,21		212.593.904,19	225.015.575,40		68,66