

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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 márgen 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	47.593,14 2.224.979.295,00 47,59%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2017 "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% 20/12/2017 93,780556 Bruto 75,962250 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% 20/12/2017 194,891667 Bruto 157,862250 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		2.549.979.295,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,31	9,24	8,33	7,55	6,88	6,30	5,80	
		Fecha	09/01/2028	16/12/2026	15/01/2026	08/04/2025	06/08/2024	06/01/2024	08/07/2023	04/02/2023	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	9,35	8,44	7,66	6,99	6,41	5,91	
		Fecha	21/02/2028	23/01/2027	23/02/2026	16/05/2025	13/09/2024	15/02/2024	16/08/2023	09/03/2023	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,26	17,76	16,51	15,26	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/12/2029	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,04	29,93	29,71	29,27	28,64	27,85	27,00	
		Fecha	27/09/2047	17/08/2047	29/05/2047	20/12/2046	03/05/2046	19/07/2045	11/09/2044	12/10/2043	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	87,25%	2.224.979.295,00	22,54%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	9,80%	250.000.000,00	12,74%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,94%	75.000.000,00	9,80%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.549.979.295,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,80%	250.000.000,00	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	253.305.118,14	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.238.405,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.066.409,38		
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	19.552	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.561.818.522,10	5.000.000.624,09	
Medio	131.025,91	174.819,08	
Mínimo	293,66	5.919,48	
Máximo	768.391,99	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,58%	5,25%	
Mínimo	0,02%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	296	402	
Mínimo	31/10/2017	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,06	6,69		
10,01 - 20%	0,34	16,02	0,00	18,35
20,01 - 30%	0,95	25,66	0,01	24,35
30,01 - 40%	2,11	35,85	0,01	35,83
40,01 - 50%	5,57	45,94	0,02	44,50
50,01 - 60%	19,35	55,76	0,09	55,59
60,01 - 70%	30,77	65,31	8,39	67,95
70,01 - 80%	28,13	74,70	37,09	76,51
80,01 - 90%	12,01	82,87	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,24	91,59	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,07	102,61		
110,01 - 120%	0,04	112,12		
120,01 - 130%	0,05	122,18		
Medio ponderado	66,43		82,93	
Mínimo	0,32		15,71	
Máximo	369,61		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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%	0,14%	0,12%	0,13%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,05%	1,62%	1,41%	1,51%	2,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,03%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,28%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	19,52%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,89%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,71%	3,54%
Islas Baleares	3,22%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,69%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,67%	0,65%
País Vasco	3,06%	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	1.078	519.386,40	93.471,00	419,49	613.276,89	5,15	142.792.960,88	143.406.237,77	68,15	65,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	149	175.820,48	30.707,13	0,00	206.527,61	1,73	19.515.107,98	19.721.635,59	9,37	67,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	11.219,68	4.928,81	5.614,25	21.762,74	0,18	1.234.050,27	1.255.813,01	0,60	71,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	248.116,83	10.032,22	5.121,81	263.270,86	2,21	3.591.248,22	3.854.519,08	1,83	69,11
De > 6 a < 12 Meses	29	92.940,81	21.556,95	8.377,17	122.874,93	1,03	3.725.052,14	3.847.927,07	1,83	69,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	229.781,44	45.085,20	21.695,64	296.562,28	2,49	4.375.853,52	4.672.415,80	2,22	66,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	196.148,60	44.785,98	26.008,05	266.942,63	2,24	2.983.012,21	3.249.954,84	1,54	75,95
De ≥ 2 Años	195	8.152.171,68	1.555.320,53	413.752,64	10.121.244,85	84,96	20.296.573,39	30.417.818,24	14,46	91,96
Subtotal	1.546	9.625.585,92	1.805.887,82	480.989,05	11.912.462,79	100,00	198.513.858,61	210.426.321,40	100,00	69,07
<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	1.546	9.625.585,92	1.805.887,82	480.989,05	11.912.462,79		198.513.858,61	210.426.321,40		69,07