

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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 Titulación

| 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(l) (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 | Hipótesis | Vida media | Amort. final | % 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 | 10,28 | 9,25 | 8,34 | 7,57 | 6,91 | 6,33 | 5,84 | 5,42 |
| | | Fecha | 29/12/2027 | 16/12/2026 | 18/01/2026 | 14/04/2025 | 15/08/2024 | 16/01/2024 | 20/07/2023 | 18/02/2023 | |
| | Amort. final | Años | 20,51 | 19,26 | 17,76 | 16,51 | 15,26 | 14,01 | 13,01 | 12,26 | |
| | Fecha | 20/03/2038 | 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 | 10,42 | 9,35 | 8,45 | 7,68 | 7,01 | 6,44 | 5,94 | 5,51 |
| | | Fecha | 17/02/2028 | 23/01/2027 | 27/02/2026 | 23/05/2025 | 22/09/2024 | 26/02/2024 | 29/08/2023 | 24/03/2023 | |
| | Amort. final | Años | 24,02 | 22,26 | 20,76 | 19,51 | 18,26 | 17,01 | 15,76 | 14,76 | |
| | Fecha | 20/09/2041 | 20/12/2039 | 20/06/2038 | 20/03/2037 | 20/12/2035 | 20/09/2034 | 20/06/2033 | 20/06/2032 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 20,51 | 19,26 | 17,76 | 16,51 | 15,26 | 14,01 | 13,01 | 12,26 |
| | | Fecha | 20/03/2038 | 20/12/2036 | 20/06/2035 | 20/03/2034 | 20/12/2032 | 20/09/2031 | 20/09/2030 | 20/12/2029 | |
| | Amort. final | Años | 20,51 | 19,26 | 17,76 | 16,51 | 15,26 | 14,01 | 13,01 | 12,26 | |
| | Fecha | 20/03/2038 | 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 | 26,85 | 25,56 | 24,14 | 22,75 | 21,44 | 20,22 | 19,05 | 17,96 |
| | | Fecha | 21/07/2044 | 04/04/2043 | 05/11/2041 | 13/06/2040 | 24/02/2039 | 02/12/2037 | 03/10/2036 | 02/09/2035 | |
| | Amort. final | Años | 29,77 | 29,52 | 28,52 | 27,52 | 26,27 | 25,02 | 23,76 | 22,76 | |
| | Fecha | 20/06/2047 | 20/03/2047 | 20/03/2046 | 20/03/2045 | 20/12/2043 | 20/09/2042 | 20/06/2041 | 20/06/2040 | | |

* 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 | 268.440.158,12 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 7.979.196,11 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.040.152,11 | | |
| 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 | 19.515 | 28.601 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 2.548.451.183,43 | 5.000.000.624,09 | |
| Medio | 130.589,35 | 174.819,08 | |
| Mínimo | 381,35 | 5.919,48 | |
| Máximo | 766.391,97 | 996.555,56 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,57% | 5,25% | |
| Mínimo | 0,02% | 3,60% | |
| Máximo | 3,80% | 6,84% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 295 | 402 | |
| Mínimo | 03/11/2017 | 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/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,06 | 6,59 | | |
| 10,01 - 20% | 0,34 | 15,90 | 0,00 | 18,35 |
| 20,01 - 30% | 0,97 | 25,55 | 0,01 | 24,35 |
| 30,01 - 40% | 2,14 | 35,79 | 0,01 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 5,73 | 45,93 | 0,02 | 44,50 |
| 50,01 - 60% | 19,55 | 55,71 | 0,09 | 55,59 |
| 60,01 - 70% | 30,95 | 65,31 | 8,39 | 67,95 |
| 70,01 - 80% | 27,86 | 74,69 | 37,09 | 76,51 |
| 80,01 - 90% | 11,65 | 82,77 | 31,01 | 84,92 |
| 90,01 - 100% | 0,24 | 91,84 | 23,38 | 96,04 |
| 100,01 - 110% | 0,08 | 104,34 | | |
| 110,01 - 120% | 0,05 | 113,57 | | |
| 120,01 - 130% | 0,04 | 122,30 | | |
| Medio ponderado | 66,29 | 82,93 | | |
| Mínimo | 0,32 | 15,71 | | |
| Máximo | 370,12 | 100,00 | | |

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017

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

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% | 0,10% | 0,12% | 0,13% | 0,25% |
| Tasa anual equivalente | 1,30% | 1,24% | 1,47% | 1,51% | 2,97% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 20,05% | 18,77% |
| Aragón | 1,65% | 1,70% |
| Asturias | 1,93% | 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 | 19,51% | 21,91% |
| Ceuta | 0,52% | 0,51% |
| Comunidad Valenciana | 13,89% | 13,96% |
| Extremadura | 1,32% | 1,28% |
| Galicia | 3,71% | 3,54% |
| Islas Baleares | 3,22% | 2,95% |
| La Rioja | 0,43% | 0,44% |
| Madrid | 11,70% | 11,66% |
| Melilla | 0,70% | 0,63% |
| Murcia | 2,43% | 2,53% |
| Navarra | 0,67% | 0,65% |
| País Vasco | 3,07% | 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 | 1.196 | 551.561,22 | 98.100,38 | 268,02 | 649.929,62 | 5,28 | 158.301.125,89 | 158.951.055,51 | 70,07 | 65,91 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 152 | 169.849,82 | 29.489,93 | 0,00 | 199.339,75 | 1,62 | 19.236.107,41 | 19.435.447,16 | 8,57 | 66,43 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 19 | 37.100,08 | 5.382,98 | 221,63 | 42.704,69 | 0,35 | 2.930.564,55 | 2.973.269,24 | 1,31 | 61,58 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 22 | 240.601,34 | 10.381,70 | 4.719,37 | 255.702,41 | 2,08 | 3.296.110,28 | 3.551.812,69 | 1,57 | 72,14 |
| De > 6 a < 12 Meses | 32 | 106.988,55 | 21.099,67 | 10.777,59 | 138.865,81 | 1,13 | 3.811.640,95 | 3.950.506,76 | 1,74 | 64,82 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 30 | 201.371,85 | 32.895,08 | 19.103,14 | 253.370,07 | 2,06 | 3.883.515,77 | 4.136.885,84 | 1,82 | 69,39 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 22 | 170.400,83 | 42.590,28 | 17.314,29 | 230.305,40 | 1,87 | 2.541.527,67 | 2.771.833,07 | 1,22 | 71,48 |
| De ≥ 2 Años | 200 | 8.559.008,43 | 1.550.542,59 | 433.437,20 | 10.542.988,22 | 85,62 | 20.527.952,19 | 31.070.940,41 | 13,70 | 94,56 |
| Subtotal | 1.673 | 10.036.882,12 | 1.790.482,61 | 485.841,24 | 12.313.205,97 | 100,00 | 214.528.544,71 | 226.841.750,68 | 100,00 | 68,96 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 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 | 1.673 | 10.036.882,12 | 1.790.482,61 | 485.841,24 | 12.313.205,97 | | 214.528.544,71 | 226.841.750,68 | | 68,96 |