

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	46.742,26 2.185.200.655,00 46,74%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2018 "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% 20/03/2018 92,750000 Bruto 75,127500 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% 20/03/2018 192,750000 Bruto 156,127500 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		2.510.200.655,00	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	% 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 *	Años	10,16	9,13	8,23	7,47	6,81	6,25	5,76	5,32	
		Fecha	15/02/2028	05/02/2027	12/03/2026	07/06/2025	09/10/2024	19/03/2024	22/09/2023	16/04/2023	
		Amort. final	Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,12/2031	20,12/2030	20,12/2029
		Años	10,30	9,24	8,34	7,58	6,92	6,35	5,85	5,42	
		Fecha	04/04/2028	14/03/2027	21/04/2026	16/07/2025	17/11/2024	23/04/2024	26/10/2023	22/05/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	
		Fecha	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	20/12/2029	
		Amort. final	Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,12/2031	20,12/2030	20,12/2029
		Años	26,58	25,29	23,88	22,50	21,20	19,99	18,83	17,75	
		Fecha	14/07/2044	29/03/2043	01/11/2041	13/06/2040	27/02/2039	09/12/2037	14/10/2036	17/09/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	
		Fecha	20/03/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031	20/12/2030	20/12/2029	
		Amort. final	Años	20,26	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,12/2032	20,12/2031	20,12/2030	20,12/2029
		Años	29,79	29,68	29,46	29,03	28,40	27,62	26,78	25,87	
		Fecha	26/09/2047	17/08/2047	30/05/2047	23/12/2046	08/05/2046	27/07/2045	23/09/2044	27/10/2043	

* 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	87,05%	2.185.200.655,00	22,91%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	9,96%	250.000.000,00	12,95%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,99%	75.000.000,00	9,96%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.510.200.655,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,96%	250.000.000,00	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	256.076.862,03	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.275.056,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.008.024,99		
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	19.423	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.516.781.686,08	5.000.000.624,09	
Medio	129.577,39	174.819,08	
Mínimo	43,68	5.919,48	
Máximo	762.354,17	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,53%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	293	402	
Mínimo	31/01/2018	31/07/2012	
Máximo	31/01/2052	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	6,72		
10,01 - 20%	0,36	15,80	0,00	18,35
20,01 - 30%	1,04	25,59	0,01	24,35
30,01 - 40%	2,23	35,81	0,01	35,83
40,01 - 50%	6,12	45,94	0,02	44,50
50,01 - 60%	19,91	55,66	0,09	55,59
60,01 - 70%	31,11	65,27	8,39	67,95
70,01 - 80%	27,69	74,71	37,09	76,51
80,01 - 90%	10,73	82,64	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,22	92,26	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,10	105,32		
110,01 - 120%	0,07	115,47		
120,01 - 130%	0,03	122,26		
Medio ponderado	65,89		82,93	
Mínimo	0,03		15,71	
Máximo	368,90		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017

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	0,25%	0,17%	0,16%	0,13%	0,25%
Tasa anual equivalente	3,00%	2,03%	1,85%	1,57%	2,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,08%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,28%	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	13,90%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,71%	3,54%
Islas Baleares	3,20%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,69%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,44%	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	1.063	494.792,72	86.358,45	72,61	581.223,78	4,69	136.090.428,91	136.671.652,69	68,07	65,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	150.671,30	26.260,71	235,55	177.167,56	1,43	17.842.665,08	18.019.832,64	8,97	66,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	19.009,43	4.567,64	0,00	23.577,07	0,19	1.815.802,29	1.839.379,36	0,92	70,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	46.596,58	8.579,41	3.620,05	58.796,04	0,47	2.893.664,98	2.952.461,02	1,47	71,67
De > 6 a < 12 Meses	32	289.124,66	23.339,45	11.299,34	323.763,45	2,61	3.598.054,24	3.921.817,69	1,95	67,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	122.199,37	24.861,62	11.812,52	158.873,51	1,28	2.956.212,93	3.115.086,44	1,55	65,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	253.311,62	50.869,05	17.256,36	321.437,03	2,60	3.205.806,98	3.527.244,01	1,76	71,14
De ≥ 2 Años	200	8.817.794,31	1.501.756,62	418.760,67	10.738.311,60	86,72	20.009.592,75	30.747.904,35	15,31	96,07
Subtotal	1.523	10.193.499,99	1.726.592,95	463.057,10	12.383.150,04	100,00	188.412.228,16	200.795.378,20	100,00	68,93
<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	1.523	10.193.499,99	1.726.592,95	463.057,10	12.383.150,04		188.412.228,16	200.795.378,20		68,93