

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	45.791,70 2.140.761.975,00 45,79%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2018 "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	0,3720% 20/06/2018 95,066667 Bruto 77,004000 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	0,7720% 20/06/2018 197,288889 Bruto 159,804000 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		2.465.761.975,00	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	Con amortización opcional *	Años	10,05	9,04	8,15	7,39	6,74	6,19	5,70	5,27
		Fecha	05/04/2028	01/04/2027	10/05/2026	08/08/2025	13/12/2024	26/05/2024	30/11/2023	25/06/2023
	Amort. final	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	11,76
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,19	9,14	8,26	7,51	6,85	6,29	5,80	5,38
		Fecha	24/05/2028	09/05/2027	20/06/2026	18/09/2025	23/01/2025	02/07/2024	06/01/2024	03/08/2023
	Amort. final	Años	23,52	21,77	20,01	19,01	17,76	16,52	15,52	14,52
		Fecha	20/09/2041	20/12/2039	20/03/2038	20/03/2037	20/12/2035	20/09/2034	20/09/2033	20/09/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	11,76
		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	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	11,76
		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
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	26,32	25,03	23,64	22,27	20,99	19,78	18,64	17,58
		Fecha	06/07/2044	25/03/2043	02/11/2041	19/06/2040	10/03/2039	26/12/2037	05/11/2036	13/10/2035
	Amort. final	Años	29,27	29,02	28,02	27,02	25,77	24,52	23,52	22,27
		Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/12/2043	20/09/2042	20/09/2041	20/06/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	11,76
		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	20,01	18,77	17,26	16,01	14,76	13,76	12,76	11,76
		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
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	29,54	29,43	29,21	28,79	28,17	27,40	26,57	25,67
		Fecha	25/09/2047	16/08/2047	30/05/2047	24/12/2046	13/05/2046	05/08/2045	05/10/2044	13/11/2043
	Amort. final	Años	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53
		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	% MC	
Serie A	86,82%	2.140.761.975,00	23,18%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	10,14%	250.000.000,00	13,04%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	3,04%	75.000.000,00	10,00%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.465.761.975,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,00%	246.576.197,50		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	250.515.471,85	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.553.349,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	908.830,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		246.576.197,50	2,672%
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	19.293	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.475.259.059,58	5.000.000.624,09	
Medio	128.298,30	174.819,08	
Mínimo	193,87	5.919,48	
Máximo	756.290,76	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,52%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	291	402	
Mínimo	30/04/2018	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%	0,07	7,01		
10,01 - 20%	0,39	15,96	0,00	18,35
20,01 - 30%	1,09	25,50	0,01	24,35
30,01 - 40%	2,35	35,85	0,01	35,83
40,01 - 50%	6,56	45,98	0,02	44,50
50,01 - 60%	20,63	55,59	0,09	55,59
60,01 - 70%	31,51	65,25	8,39	67,95
70,01 - 80%	27,30	74,75	37,09	76,51
80,01 - 90%	9,36	82,46	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,19	92,52	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,10	105,54		
110,01 - 120%	0,06	117,13		
120,01 - 130%	0,05	125,34		
Medio ponderado	65,41		82,93	
Mínimo	0,08		15,71	
Máximo	367,07		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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%	0,15%	0,16%	0,14%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,36%	1,73%	1,89%	1,66%	2,93%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,08%	18,77%
Aragón	1,66%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,65%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,29%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	19,55%	21,91%
Ceuta	0,50%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,90%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,70%	3,54%
Islas Baleares	3,21%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,02%	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	1.620	754.189,32	125.983,07	72,61	880.245,00	6,66	215.156.970,14	216.037.215,14	77,03	64,68
De > 1 a = 2 Meses	153	167.099,38	29.224,02	0,00	196.323,40	1,49	20.097.978,08	20.294.301,48	7,24	67,96
De > 2 a = 3 Meses	12	14.534,29	2.818,28	1.397,73	18.750,30	0,14	1.392.851,70	1.411.602,00	0,50	65,71
De > 3 a = 6 Meses	19	42.248,83	7.799,05	2.332,73	52.380,61	0,40	2.434.157,50	2.486.538,11	0,89	66,85
De > 6 a < 12 Meses	26	92.474,28	18.480,86	12.237,23	123.192,37	0,93	3.425.745,39	3.548.937,76	1,27	72,62
De = 12 a < 18 Meses	24	116.000,42	27.839,77	8.515,14	152.355,33	1,15	2.920.724,73	3.073.080,06	1,10	67,30
De = 18 a < 24 Meses	32	310.948,95	48.390,90	21.723,51	381.063,36	2,89	3.396.131,42	3.777.194,78	1,35	69,59
De = 2 Años	193	9.537.707,64	1.468.571,67	396.788,60	11.403.067,91	86,34	18.424.138,90	29.827.206,81	10,64	98,84
Subtotal	2.079	11.035.203,11	1.729.107,62	443.067,55	13.207.378,28	100,00	267.248.697,86	280.456.076,14	100,00	67,61
<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	2.079	11.035.203,11	1.729.107,62	443.067,55	13.207.378,28		267.248.697,86	280.456.076,14		67,61