

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Ibcrclar

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	55.698,88 2.603.922.640,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2860% 21/09/2015 40,267196 Bruto 32,415093 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2015 "Pass-Through"	Asf Aa2sf A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6860% 21/09/2015 173,405556 Bruto 139,591473 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBhsf n.c. A-sf	n.c. n.c. A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00 75.000.000,00	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0860% 21/09/2015 274,516667 Bruto 220,985917 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBsf	n.c. n.c. BBB-
Total		2.928.922.640,00	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	11,51	10,26	9,22	8,31	7,56	6,91	6,35	5,86
		Amort. final	20/12/2026	23/09/2025	07/09/2024	12/10/2023	11/01/2023	19/05/2022	25/10/2021	01/05/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75
		Amort. final	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	11,60	10,35	9,30	8,41	7,65	7,00	6,44	5,95
		Amort. final	25/01/2027	25/10/2025	07/10/2024	17/11/2023	12/02/2023	19/09/2022	25/11/2021	31/05/2021
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75
		Amort. final	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	29,36	27,99	26,47	24,93	23,49	22,13	20,82	19,61
		Amort. final	22/10/2044	11/06/2043	01/12/2041	22/05/2040	13/12/2038	01/08/2037	12/04/2036	26/01/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	32,02	31,76	31,02	29,76	28,27	27,01	25,76	24,26
		Amort. final	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041	20/09/2039
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	23,51	21,76	20,26	18,51	17,26	16,01	14,75	13,75
		Amort. final	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	32,31	32,19	31,97	31,50	30,80	29,93	28,99	27,97
		Amort. final	05/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	12/12/2046	02/04/2046	20/05/2045	11/06/2044	02/06/2043
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
		Amort. final	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		% MC		A la emisión
Serie A	88,90%	2.603.922.640,00	21,17%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,54%	250.000.000,00	12,63%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,56%	75.000.000,00	10,07%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.928.922.640,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	10,07%	294.967.582,99		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	316.347.286,32	0,000%	
Ipiales cobrados ptes de ingreso	8.251.949,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.931.917,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	2,986%
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 (CHTs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	20.559	28.601	
Principal		5.000.000.624,09	
Pendiente vencimiento	2.932.428.867,51		
Medio	142.634,80	174.819,08	
Mínimo	266,25	5.919,48	
Máximo	818.955,29	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,91%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	4,34%	6,84%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	319	402	
Mínimo	31/08/2015	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)	99,75%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,69		
10,01 - 20%	0,16	15,86	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,52	25,76	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,13	35,80	0,01	35,83
40,01 - 50%	3,06	45,91	0,02	44,50
50,01 - 60%	11,03	56,16	0,09	55,59
60,01 - 70%	27,87	65,30	6,39	67,95
70,01 - 80%	31,59	74,61	37,09	76,51
80,01 - 90%	22,33	84,50	31,01	84,92
90,01 - 100%	2,08	91,96	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,05	106,35		
110,01 - 120%	0,01	114,84		
120,01 - 130%	0,04	127,36		
Medio ponderado		71,01		82,93
Mínimo		0,13		15,71
Máximo		279,42		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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%	0,09%	0,08%	0,08%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,35%	1,13%	0,96%	0,97%	3,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,81%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,66%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,33%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	19,63%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,77%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,75%	3,54%
Islas Baleares	3,19%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,71%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,15%	2,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.556	692.953,47	228.551,45	3.746,62	925.251,54	5,15	220.626.436,68	221.551.688,22	65,45	70,91	
De > 1 a ≤ 2 Meses	263	293.946,74	100.851,70	0,00	394.798,44	2,20	38.753.236,51	39.148.034,95	11,56	71,42	
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	33.916,28	13.057,95	741,73	47.715,96	0,27	3.659.184,21	3.706.900,17	1,10	71,68	
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	98.402,57	38.395,92	13.772,80	150.571,29	0,84	6.918.930,98	7.069.502,27	2,09	71,21	
De > 6 a < 12 Meses	64	195.996,89	98.810,95	61.498,89	356.306,73	1,98	9.369.198,88	9.725.505,61	2,87	72,69	
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	286.103,26	119.568,86	55.801,38	461.473,50	2,57	7.457.644,70	7.919.118,20	2,34	76,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	417.513,09	175.752,57	74.255,87	667.521,53	3,72	7.249.431,47	7.916.953,00	2,34	79,07	
De ≥ 2 Años	234	11.737.956,31	2.667.380,26	550.923,80	14.956.260,37	83,28	26.516.324,58	41.472.584,95	12,25	84,29	
Subtotal	2.292	13.756.788,61	3.442.369,66	760.741,09	17.959.899,36	100,00	320.550.388,01	338.510.287,37	100,00	72,76	
Dudosos (subjetivos)											
	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	2.292	13.756.788,61	3.442.369,66	760.741,09	17.959.899,36		320.550.388,01	338.510.287,37		72,76	