

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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
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	54.778,06 2.560.874.305,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2630% 21/12/2015 36,416759 Bruto 29,315491 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2015 "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	0,6630% 21/12/2015 167,591667 Bruto 134,911292 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	1,0630% 21/12/2015 268,702778 Bruto 216,305736 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		2.885.874.305,00	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	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 Fecha	Años Fecha	11,35	10,14	9,10	8,20	7,46	6,81	6,25	5,77
				24/01/2027	06/11/2025	24/10/2024	30/11/2023	04/03/2023	11/07/2022	17/12/2021	25/06/2021
Amort. final				23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50
Fecha				20/09/2038	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 Años Fecha	Años Fecha	11,46	10,22	9,18	8,30	7,54	6,90	6,34	5,85
				06/03/2027	08/12/2025	23/11/2024	06/01/2024	05/04/2023	11/03/2022	19/01/2022	26/07/2021
Amort. final				26,27	24,51	22,76	21,26	20,01	18,51	17,26	16,26
Fecha				20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/12/2031
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años Fecha	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50
				20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
Amort. final				23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50
Fecha				20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años Fecha	29,07	27,71	26,19	24,67	23,24	21,88	20,59	19,39
				10/10/2044	31/05/2043	22/11/2041	16/05/2040	11/12/2038	03/08/2037	19/04/2036	05/02/2035
Amort. final				31,77	31,52	30,52	29,52	28,02	26,76	25,51	24,01
Fecha				20/06/2047	20/03/2047	20/03/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041	20/09/2039
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	Años Fecha	23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50
				20/09/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029
Amort. final				23,01	21,51	20,01	18,26	17,01	15,76	14,50	13,50
Fecha				20/09/2038	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 Años Fecha	Años Fecha	32,06	31,94	31,71	31,24	30,55	29,69	28,75	27,73
				03/10/2047	21/08/2047	30/05/2047	10/12/2046	01/04/2046	21/05/2045	14/06/2044	09/06/2043
Amort. final				37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
Serie A	88,74%	2.560.874.305,00	21,54%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,66%	250.000.000,00	12,88%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,60%	75.000.000,00	10,28%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.885.874.305,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,28%	296.548.684,64		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	298.495.039,29	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.782.379,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.817.224,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	2,963%
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	20.501	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.906.843.953,98	5.000.000.624,09
Medio	141.790,35	174.819,08
Mínimo	23,66	5.919,48
Máximo	815.211,78	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,86%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	4,24%	6,84%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	317	402
Mínimo	31/10/2015	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	6,73		
10,01 - 20%	0,18	15,92	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,54	25,92	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,18	35,86	0,01	35,83
40,01 - 50%	3,19	45,84	0,02	44,50
50,01 - 60%	11,66	56,15	0,09	55,59
60,01 - 70%	28,22	65,30	6,39	67,95
70,01 - 80%	31,41	74,63	37,09	76,51
80,01 - 90%	21,45	84,39	31,01	84,92
90,01 - 100%	1,91	91,79	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,05	105,20		
110,01 - 120%	0,02	117,43		
120,01 - 130%	0,05	127,18		
Medio ponderado		70,65		82,93
Mínimo		0,02		15,71
Máximo		278,20		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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 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	0,05%	0,07%	0,08%	0,08%	0,29%
Tasa anual equivalente	0,56%	0,84%	0,91%	0,98%	3,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,79%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,64%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,80%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,74%	3,54%
Islas Baleares	3,20%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,74%	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	1.856	823.515,32	255.604,29	4.695,41	1.083.815,02	5,97	263.337.166,20	264.420.981,22	69,08	70,50	
De > 1 a ≤ 2 Meses	283	322.231,31	100.340,65	523,77	423.095,73	2,33	41.257.721,05	41.680.816,78	10,89	71,27	
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	30.381,57	10.804,25	551,76	41.737,58	0,23	3.156.461,55	3.198.199,13	0,84	72,37	
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	111.970,79	41.604,99	18.386,94	171.962,72	0,95	7.373.788,07	7.545.750,79	1,97	70,87	
De > 6 a < 12 Meses	57	239.693,72	75.087,44	43.802,07	358.583,23	1,98	7.315.836,65	7.674.419,88	2,00	70,76	
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	323.315,10	136.788,00	70.649,60	530.752,70	2,92	8.852.281,07	9.383.033,77	2,45	74,58	
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	287.330,53	130.976,92	53.764,58	472.072,03	2,60	5.110.896,74	5.582.968,77	1,46	80,40	
De ≥ 2 Años	245	11.792.702,77	2.709.867,77	563.135,67	15.065.706,21	83,02	28.249.618,02	43.315.324,23	11,32	83,48	
Subtotal	2.617	13.931.141,11	3.461.074,31	755.509,80	18.147.725,22	100,00	364.653.769,35	382.801.494,57	100,00	72,11	
Dudosos (subjettivos)											
	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	2.617	13.931.141,11	3.461.074,31	755.509,80	18.147.725,22		364.653.769,35	382.801.494,57		72,11	

Información adicional