

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	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. BBB+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	Bsf n.c. BBB-sf	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	% 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 Fecha	11,35 23/01/2027	10,14 09/11/2025	9,12 31/10/2024	8,22 10/12/2023	7,49 15/03/2023	6,85 24/07/2022	6,29 01/01/2022	5,81 11/07/2021
	Amort. final	Años Fecha	23,01 20/09/2038	21,51 20/03/2037	20,01 20/09/2035	18,26 20/12/2033	17,01 20/09/2032	15,76 20/06/2031	14,50 20/03/2030	13,50 20/03/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	11,46 04/03/2027	10,23 11/12/2025	9,20 30/11/2024	8,33 16/01/2024	7,58 17/04/2023	6,93 25/09/2022	6,38 04/02/2022	5,90 12/08/2021
	Amort. final	Años Fecha	26,27 20/12/2041	24,51 20/03/2040	22,76 20/08/2038	22,76 20/12/2036	21,26 20/09/2035	20,01 20/03/2034	18,51 20/12/2032	17,26 20/12/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	23,01 20/09/2038	21,51 20/03/2037	20,01 20/09/2035	18,26 20/12/2033	17,01 20/09/2032	15,76 20/06/2031	14,50 20/03/2030	13,50 20/03/2029
	Amort. final	Años Fecha	23,01 20/09/2038	21,51 20/03/2037	20,01 20/09/2035	18,26 20/12/2033	17,01 20/09/2032	15,76 20/06/2031	14,50 20/03/2030	13,50 20/03/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	29,07 10/10/2044	27,71 01/06/2043	26,20 25/11/2041	24,68 21/05/2040	23,26 17/12/2038	21,91 11/08/2037	20,62 29/04/2036	19,42 16/02/2035
	Amort. final	Años Fecha	31,77 20/06/2047	31,52 20/03/2047	30,77 20/09/2046	29,52 20/03/2045	28,02 20/09/2043	26,76 20/06/2042	25,51 20/03/2041	24,26 20/12/2039
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	23,01 20/09/2038	21,51 19/03/2037	20,01 20/09/2035	18,26 19/12/2033	17,01 20/09/2032	15,76 19/08/2031	14,50 20/03/2030	13,50 19/03/2029
	Amort. final	Años Fecha	23,01 20/09/2038	21,51 20/03/2037	20,01 20/09/2035	18,26 20/12/2033	17,01 20/09/2032	15,76 20/06/2031	14,50 20/03/2030	13,50 20/03/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	32,06 03/10/2047	31,94 21/08/2047	31,71 31/05/2047	31,25 12/12/2046	30,56 04/04/2046	29,70 26/05/2045	28,77 20/06/2044	27,76 16/06/2043
	Amort. final	Años Fecha	37,02 20/09/2052	37,02 20/09/2052	37,02 20/09/2052	37,02 20/09/2052	37,02 20/09/2052	37,02 20/09/2052	37,02 20/09/2052	37,02 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	% MC		
Serie A	88,74%	2.560.874.305,00	19,92%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,66%	250.000.000,00	11,26%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,60%	75.000.000,00	8,66%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.885.874.305,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,66%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	269.178.963,91	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.749.850,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.728.906,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		367.361.315,36	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	20.461	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.892.357.057,22	5.000.000.624,09
Medio	141.359,52	174.819,08
Mínimo	177,75	5.919,48
Máximo	813.337,89	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,85%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	4,24%	6,84%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	316	402
Mínimo	31/12/2015	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)	99,76%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,91	
10,01 - 20%	0,18	15,91	0,00
20,01 - 30%	0,55	25,92	0,01
30,01 - 40%	1,21	35,84	0,01
40,01 - 50%	3,24	45,82	0,02
50,01 - 60%	12,04	56,16	0,09
60,01 - 70%	28,40	65,32	6,39
70,01 - 80%	31,32	74,65	37,09
80,01 - 90%	21,04	84,35	31,01
90,01 - 100%	1,78	91,76	23,38
100,01 - 110%	0,05	104,61	
110,01 - 120%	0,01	113,62	
120,01 - 130%	0,06	127,18	
Medio ponderado	70,46	82,93	
Mínimo	0,24	15,71	
Máximo	277,59	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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 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	0,07%	0,05%	0,08%	0,08%	0,29%
Tasa anual equivalente	0,81%	0,64%	0,92%	0,98%	3,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,79%	18,77%
Aragón	1,65%	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	1,34%	1,28%
Galicia	3,73%	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	3,14%	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	Total						
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.141	946.815,81	277.156,91	6.750,99	1.230.723,71	7,10	298.701.765,55	299.932.489,26	72,54	69,96	
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	301.509,20	96.525,44	1.167,95	399.202,59	2,30	39.475.023,28	39.874.225,87	9,64	71,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	27.024,90	9.587,49	381,76	36.994,15	0,21	2.846.863,37	2.883.857,52	0,70	73,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	79.462,42	31.227,99	14.041,64	124.732,05	0,72	5.656.162,90	5.780.894,95	1,40	70,75	
De > 6 a < 12 Meses	68	287.836,56	86.938,35	49.505,11	424.280,02	2,45	9.031.782,44	9.456.062,46	2,29	71,35	
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	278.222,20	118.990,16	63.189,05	460.401,41	2,65	7.632.538,78	8.092.940,19	1,96	71,43	
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	334.631,59	145.705,09	62.331,05	542.667,73	3,13	6.019.694,15	6.562.361,88	1,59	82,93	
De ≥ 2 Años	235	11.050.710,09	2.526.850,50	545.173,67	14.122.734,26	81,44	26.777.226,05	40.899.960,31	9,89	82,51	
Subtotal	2.875	13.306.212,77	3.292.981,93	742.541,22	17.341.735,92	100,00	396.141.056,52	413.482.792,44	100,00	71,45	
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	2.875	13.306.212,77	3.292.981,93	742.541,22	17.341.735,92		396.141.056,52	413.482.792,44		71,45	