

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 22/01/2027 | 10,15 13/11/2025 | 9,14 06/11/2024 | 8,25 19/12/2023 | 7,52 26/03/2023 | 6,88 07/08/2022 | 6,33 16/01/2022 | 5,85 27/07/2021 |
| | Sin 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 |
| 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 |
| | Sin amortización opcional * | Años Fecha | 29,08 10/10/2044 | 27,72 03/06/2043 | 26,21 29/11/2041 | 24,70 26/05/2040 | 23,28 24/12/2038 | 21,93 20/08/2037 | 20,65 09/05/2036 | 19,45 28/02/2035 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años Fecha | 23,01 19/09/2038 | 21,51 19/03/2037 | 20,01 19/09/2035 | 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 |
| | Sin amortización opcional * | Años Fecha | 32,06 03/10/2047 | 31,94 22/08/2047 | 31,72 01/06/2047 | 31,25 14/12/2046 | 30,57 08/04/2046 | 29,71 31/05/2045 | 28,79 27/06/2044 | 27,78 24/06/2043 |

* 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 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 | 285.006.865,40 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 8.139.623,75 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.723.634,53 | | |
| 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 | 20.423 | 28.601 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 2.877.874.255,23 | 5.000.000.624,09 |
| Medio | 140.913,39 | 174.819,08 |
| Mínimo | 148,19 | 5.919,48 |
| Máximo | 811.444,78 | 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) | 315 | 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 | 6,99 | |
| 10,01 - 20% | 0,18 | 16,02 | 0,00 |
| 20,01 - 30% | 0,55 | 25,95 | 0,01 |
| 30,01 - 40% | 1,26 | 35,84 | 0,01 |
| 40,01 - 50% | 3,25 | 45,78 | 0,02 |
| 50,01 - 60% | 12,43 | 56,14 | 0,09 |
| 60,01 - 70% | 28,59 | 65,33 | 6,39 |
| 70,01 - 80% | 31,16 | 74,66 | 37,09 |
| 80,01 - 90% | 20,59 | 84,29 | 31,01 |
| 90,01 - 100% | 1,71 | 91,66 | 23,38 |
| 100,01 - 110% | 0,05 | 104,60 | |
| 110,01 - 120% | 0,01 | 113,21 | |
| 120,01 - 130% | 0,05 | 126,76 | |
| Medio ponderado | 70,31 | 82,93 | |
| Mínimo | 0,20 | 15,71 | |
| Máximo | 276,97 | 100,00 | |

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 | 0,06% | 0,06% | 0,08% | 0,08% | 0,28% |
| Tasa anual equivalente | 0,70% | 0,73% | 0,90% | 0,98% | 3,35% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 19,81% | 18,77% |
| Aragón | 1,65% | 1,70% |
| Asturias | 1,93% | 1,76% |
| Canarias | 5,69% | 5,66% |
| Cantabria | 1,31% | 1,18% |
| Castilla y León | 4,33% | 4,18% |
| Castilla-La Mancha | 3,97% | 3,91% |
| Cataluña | 19,62% | 21,91% |
| Ceuta | 0,54% | 0,51% |
| Comunidad Valenciana | 13,78% | 13,96% |
| Extremadura | 1,34% | 1,28% |
| Galicia | 3,72% | 3,54% |
| Islas Baleares | 3,20% | 2,95% |
| La Rioja | 0,43% | 0,44% |
| Madrid | 11,75% | 11,66% |
| Melilla | 0,71% | 0,63% |
| Murcia | 2,43% | 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 | 1.878 | 865.251,84 | 251.611,33 | 7.767,75 | 1.124.630,92 | 6,82 | 267.341.692,58 | 268.466.323,50 | 71,54 | 69,86 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 265 | 293.816,95 | 86.529,11 | 624,87 | 380.970,93 | 2,31 | 36.794.108,37 | 37.175.079,30 | 9,91 | 70,53 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 10 | 14.852,02 | 4.819,02 | 537,75 | 20.208,79 | 0,12 | 1.445.886,83 | 1.466.095,62 | 0,39 | 70,99 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 39 | 78.715,09 | 25.360,50 | 14.892,78 | 118.968,37 | 0,72 | 5.391.809,23 | 5.510.777,60 | 1,47 | 71,99 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 64 | 183.266,63 | 80.404,90 | 47.869,54 | 311.541,07 | 1,89 | 8.294.848,58 | 8.606.389,65 | 2,29 | 71,92 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 58 | 287.321,98 | 126.607,43 | 67.005,59 | 480.935,00 | 2,92 | 8.091.278,90 | 8.572.213,90 | 2,28 | 73,33 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 36 | 284.633,52 | 125.157,25 | 47.339,92 | 457.130,69 | 2,77 | 5.106.162,43 | 5.563.293,12 | 1,48 | 81,15 | |
| De ≥ 2 Años | 228 | 10.607.630,46 | 2.440.620,50 | 553.179,09 | 13.601.430,05 | 82,45 | 26.327.877,07 | 39.929.307,12 | 10,64 | 82,61 | |
| Subtotal | 2.578 | 12.615.488,49 | 3.141.110,04 | 739.217,29 | 16.495.815,82 | 100,00 | 358.793.663,99 | 375.289.479,81 | 100,00 | 71,41 | |
| 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 | 2.578 | 12.615.488,49 | 3.141.110,04 | 739.217,29 | 16.495.815,82 | | 358.793.663,99 | 375.289.479,81 | | 71,41 | |

Información adicional