

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	53.897,07	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1670% 21/03/2016	20/03/2061 Trimestral	21/03/2016 "Pass-Through"	Asf Aa2sf	n.c. n.c.
		2.519.688.022,50 53,90%	4.675.000.000,00						
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5670% 21/03/2016	20/03/2061 Trimestral	A determinar "Pass-Through"	BBHsf n.c.	n.c. n.c.
		250.000.000,00	250.000.000,00						
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9670% 21/03/2016	20/03/2061 Trimestral	A determinar "Pass-Through"	Bsf n.c.	n.c. n.c.
		75.000.000,00	75.000.000,00						
Total		2.844.688.022,50	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	11,22	10,02	8,99	8,12	7,38	6,74	6,19	5,71
		Amort. final	08/03/2027	27/12/2025	13/12/2024	30/01/2024	07/05/2023	16/09/2022	25/02/2022	04/09/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	11,33	10,11	9,09	8,22	7,47	6,84	6,28	5,80
		Amort. final	17/04/2027	27/01/2026	18/01/2025	08/03/2024	10/06/2023	19/10/2022	01/04/2022	08/10/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	11,33	10,11	9,09	8,22	7,47	6,84	6,28	5,80
		Amort. final	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/03/2034	20/03/2033	20/12/2031

* 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	88,58%	2.519.688.022,50	20,22%	93,50%
Serie B	8,79%	250.000.000,00	11,43%	5,00%
Serie C	2,64%	75.000.000,00	8,79%	1,50%
Emisión de Bonos		2.844.688.022,50		5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	8,79%	250.000.000,00	2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	257.608.755,37	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.541.789,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.677.410,02		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,867%
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	20.364	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.857.245.189,16	5.000.000.624,09	
Medio	140.308,64	174.819,08	
Mínimo	118,60	5.919,48	
Máximo	809.550,32	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,83%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	4,22%	6,84%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	314	402	
Mínimo	31/01/2016	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	7,07	
10,01 - 20%	0,19	15,92	
20,01 - 30%	0,58	25,81	
30,01 - 40%	1,32	35,75	
40,01 - 50%	3,36	45,74	
50,01 - 60%	12,79	56,13	
60,01 - 70%	28,85	65,34	
70,01 - 80%	30,86	74,68	
80,01 - 90%	20,22	84,24	
90,01 - 100%	1,59	91,64	
100,01 - 110%	0,05	104,76	
110,01 - 120%	0,01	112,80	
120,01 - 130%	0,05	126,83	
Medio ponderado	70,04	82,93	
Mínimo	0,16	15,71	
Máximo	265,03	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	0,20%	0,11%	0,09%	0,09%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,41%	1,35%	1,12%	1,02%	3,35%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,85%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	19,60%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,79%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,21%	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	3,12%	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	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.099	929.074,92	270.843,22	8.870,35	1.208.788,49	7,66	296.342.627,39	297.551.415,88	74,73	69,75	
De > 1 a ≤ 2 Meses	256	274.395,65	81.881,80	283,96	356.561,41	2,26	35.182.535,47	35.539.096,88	8,93	69,67	
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	21.084,82	6.736,82	1.216,97	29.038,61	0,18	2.058.994,47	2.088.033,08	0,52	66,58	
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	73.824,37	22.223,74	14.674,06	110.722,17	0,70	4.709.689,16	4.820.411,33	1,21	71,64	
De > 6 a < 12 Meses	58	164.565,32	69.856,98	46.292,96	280.715,26	1,78	7.243.217,09	7.523.932,35	1,89	70,91	
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	283.820,98	129.469,55	80.011,79	493.302,32	3,12	8.194.456,65	8.687.758,97	2,18	72,35	
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	275.159,37	108.414,44	42.513,80	426.087,61	2,70	4.890.728,64	5.316.816,25	1,34	75,58	
De ≥ 2 Años	214	10.182.466,79	2.209.642,64	491.566,92	12.883.676,35	81,60	23.756.614,35	36.640.290,70	9,20	81,98	
Subtotal	2.772	12.204.392,22	2.899.069,19	685.430,81	15.788.892,22	100,00	382.378.863,22	398.167.755,44	100,00	70,87	
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	2.772	12.204.392,22	2.899.069,19	685.430,81	15.788.892,22		382.378.863,22	398.167.755,44		70,87	

Información adicional