

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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)

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 2.519.688.022,50 53,90%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1670% 21/03/2016 22,752049 Bruto 18,429160 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2016 "Pass-Through"	Asf Aa2sf A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00 100,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5670% 21/03/2016 143,325000 Bruto 116,093250 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 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9670% 21/03/2016 244,436111 Bruto 197,993250 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		2.844.688.022,50	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	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,20 01/03/2027	10,03 28/12/2025	9,01 22/12/2024	8,16 14/02/2024	7,44 26/05/2023	6,81 10/10/2022	6,28 30/03/2022	5,81 10/10/2021
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	22,76 20/09/2038	21,26 20/03/2037	19,51 20/06/2035	18,01 20/12/2033	16,76 20/09/2032	15,51 20/06/2031	14,51 20/06/2030	13,51 20/06/2029
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,31 09/04/2027	10,12 29/01/2026	9,11 27/01/2025	8,26 23/03/2024	7,53 30/06/2023	6,90 13/11/2022	6,36 29/04/2022	5,89 08/11/2021
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	26,02 20/12/2041	24,26 20/03/2040	22,51 20/06/2038	21,01 20/12/2036	19,76 20/09/2035	18,51 20/06/2034	17,26 20/03/2033	16,01 20/12/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,76 20/09/2038	21,26 20/03/2037	19,51 20/06/2035	18,01 20/12/2033	16,76 20/09/2032	15,51 20/06/2031	14,51 20/06/2030	13,51 20/06/2029
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,79 27/09/2044	27,44 22/05/2043	25,94 22/11/2041	24,44 24/05/2040	23,04 28/12/2038	21,71 30/08/2037	20,44 25/05/2036	19,26 21/03/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,76 20/09/2038	21,26 19/03/2037	19,51 20/06/2035	18,01 19/12/2033	16,76 20/09/2032	15,51 20/06/2031	14,51 20/06/2030	13,51 20/06/2029
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	31,80 02/10/2047	31,69 21/08/2047	31,47 01/06/2047	31,00 14/12/2046	30,32 10/04/2046	29,48 05/06/2045	28,56 05/07/2044	27,56 07/07/2043
			31,52 20/06/2047	31,27 20/03/2047	30,52 20/06/2046	30,52 20/03/2045	29,27 20/09/2043	27,77 20/06/2042	26,52 20/03/2041	24,01 20/12/2039
			36,78 20/09/2052	36,78 20/09/2052	36,78 20/09/2052	36,78 20/09/2052	36,78 20/09/2052	36,78 20/09/2052	36,78 20/09/2052	36,78 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	88,58%	2.519.688.022,50	20,22%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,79%	250.000.000,00	11,43%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,64%	75.000.000,00	8,79%	1,50%	75.000.000,00
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	290.547.485,77	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.349.791,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.512.997,17		
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	20.293	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.829.537.558,37	5.000.000.624,09	
Medio	139.434,17	174.819,08	
Mínimo	59,34	5.919,48	
Máximo	805.757,35	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,79%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	4,22%	6,84%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	313	402	
Mínimo	31/03/2016	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)	99,78%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	0,05	6,77	
10,01 - 20%	0,20	15,97	0,00
20,01 - 30%	0,59	25,61	0,01
30,01 - 40%	1,44	35,83	0,01
40,01 - 50%	3,39	45,72	0,02
50,01 - 60%	13,63	56,10	0,09
60,01 - 70%	29,01	65,37	6,39
70,01 - 80%	30,48	74,67	37,09
80,01 - 90%	19,67	84,13	31,01
90,01 - 100%	1,34	91,68	23,38
100,01 - 110%	0,03	105,57	
110,01 - 120%	0,01	111,98	
120,01 - 130%	0,05	126,21	
Medio ponderado	69,70	82,93	
Mínimo	0,08	15,71	
Máximo	263,76	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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	0,08%	0,13%	0,10%	0,09%	0,28%
Tasa anual equivalente	0,91%	1,59%	1,20%	1,09%	3,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,87%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,68%	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	13,78%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,22%	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	3,11%	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	2.615	1.329.441,96	312.778,62	13.023,37	1.655.243,95	10,57	368.313.153,16	369.968.397,11	78,38		69,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	260	295.355,38	85.864,73	0,00	381.220,11	2,43	37.214.587,71	37.595.807,82	7,96		70,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	22.326,70	6.124,40	0,00	28.451,10	0,18	2.353.618,92	2.382.070,02	0,50		69,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	81.353,40	26.069,09	20.818,03	128.240,52	0,82	5.412.166,58	5.540.407,10	1,17		71,68
De > 6 a < 12 Meses	54	184.279,74	68.690,03	49.741,77	302.711,54	1,93	7.185.396,82	7.488.108,36	1,59		72,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	268.143,01	114.546,78	63.092,48	445.782,27	2,85	7.298.301,76	7.744.084,03	1,64		71,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	304.008,06	116.241,87	59.305,82	479.555,75	3,06	5.432.739,97	5.912.295,72	1,25		72,90
De ≥ 2 Años	203	9.663.886,79	2.088.374,92	483.139,43	12.235.401,14	78,15	23.152.473,45	35.387.874,59	7,50		83,97
Subtotal	3.288	12.148.795,04	2.818.690,44	689.120,90	15.656.606,38	100,00	456.362.438,37	472.019.044,75	100,00		70,68
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	3.288	12.148.795,04	2.818.690,44	689.120,90	15.656.606,38		456.362.438,37	472.019.044,75			70,68

Información adicional