

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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 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	52.935,67 2.474.742.572,50	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0660% 20/06/2016 8,831434 Bruto 7,153462 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2016 "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	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4660% 20/06/2016 117,794444 Bruto 95,413500 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	0,8660% 20/06/2016 218,905556 Bruto 177,313500 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		2.799.742.572,50	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	11,08	9,91	8,89	8,03	7,30	6,67	6,14	5,67
		Fecha	16/04/2027	12/02/2026	05/02/2025	28/03/2024	08/07/2023	20/11/2022	10/05/2022	19/11/2021
		Amort. final	22,52	21,01	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Años	11,19	9,99	8,98	8,13	7,40	6,77	6,22	5,75
		Fecha	26/05/2027	15/03/2026	13/03/2025	05/05/2024	12/08/2023	25/12/2022	10/06/2022	19/12/2021
		Amort. final	25,77	24,01	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	15,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,52	21,01	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
		Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
		Amort. final	22,52	21,01	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Años	28,52	27,16	25,67	24,18	22,78	21,45	20,19	19,02
		Fecha	18/09/2044	13/05/2043	13/11/2041	18/05/2040	24/12/2038	27/08/2037	24/05/2036	23/03/2035
		Amort. final	31,27	31,02	30,02	29,02	27,52	26,27	25,01	23,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,52	21,01	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
		Fecha	20/09/2038	20/03/2037	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029
		Amort. final	22,52	21,01	19,26	17,76	16,51	15,26	14,26	13,26
	Sin amortización opcional *	Años	31,55	31,44	31,21	30,75	30,07	29,23	28,31	27,32
		Fecha	01/10/2047	20/08/2047	31/05/2047	13/12/2046	09/04/2046	04/06/2045	05/07/2044	07/07/2043
		Amort. final	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53

* 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	88,39%	2.474.742.572,50	20,54%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,93%	250.000.000,00	11,61%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,68%	75.000.000,00	8,93%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.799.742.572,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	8,93%	250.000.000,00	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	253.562.662,17	0,000%	
Ipiales cobrados ptes de ingreso	7.516.406,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.385.874,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,766%
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	20.242	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.814.315.069,38	5.000.000.624,09	
Medio	139.033,45	174.819,08	
Mínimo	23,14	5.919,48	
Máximo	803.858,84	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,76%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	4,22%	6,84%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	312	402	
Mínimo	30/04/2016	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/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	6,68	
10,01 - 20%	0,21	16,00	0,00
20,01 - 30%	0,59	25,51	0,01
30,01 - 40%	1,50	35,83	0,01
40,01 - 50%	3,47	45,79	0,02
50,01 - 60%	13,87	56,08	0,09
60,01 - 70%	29,18	65,35	6,39
70,01 - 80%	30,36	74,66	37,09
80,01 - 90%	19,45	84,10	31,01
90,01 - 100%	1,14	91,76	23,38
100,01 - 110%	0,03	105,40	
110,01 - 120%	0,01	111,56	
120,01 - 130%	0,05	125,90	
Medio ponderado	69,52	82,93	
Mínimo	0,02	15,71	
Máximo	263,11	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016

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 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	0,10%	0,10%	0,11%	0,09%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,15%	1,16%	1,31%	1,11%	3,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,87%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,67%	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	13,80%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,22%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,11%	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	3.380	1.431.565,29	380.134,50	7.681,26	1.819.381,05	11,37	485.275.867,11	487.095.248,16	82,72	69,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	275	327.803,78	85.079,29	1.768,03	414.651,10	2,59	38.383.832,37	38.798.483,47	6,59	69,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	10.890,60	3.353,31	0,00	14.243,91	0,09	1.155.674,91	1.169.918,82	0,20	74,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	96.663,36	25.369,56	25.537,68	147.570,60	0,92	6.095.764,75	6.243.335,35	1,06	70,96
De > 6 a < 12 Meses	48	151.838,17	57.561,70	48.021,01	257.420,88	1,61	6.149.752,51	6.407.173,39	1,09	71,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	245.240,36	104.228,75	61.656,67	411.125,78	2,57	6.833.801,66	7.244.927,44	1,23	71,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	341.540,12	142.704,06	70.554,24	554.798,42	3,47	6.637.782,37	7.192.580,79	1,22	73,59
De ≥ 2 Años	200	9.883.945,72	2.021.208,98	476.860,82	12.382.015,52	77,38	22.345.150,56	34.727.166,08	5,90	83,73
Subtotal	4.061	12.489.487,40	2.819.640,15	692.079,71	16.001.207,26	100,00	572.877.626,24	588.878.833,50	100,00	70,45
Dudosos (subjettivos)										
	0	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	4.061	12.489.487,40	2.819.640,15	692.079,71	16.001.207,26		572.877.626,24	588.878.833,50		70,45

Información adicional