

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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
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	51.953,41 2.428.821.917,50	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0360% 20/09/2016 4,779714 Bruto 3,871568 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) 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	0,4360% 20/09/2016 111,422222 Bruto 90,252000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A(l)(sf) n.c. BBB+sf A	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	0,8360% 20/09/2016 213,644444 Bruto 173,052000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB(l) (sf) n.c. BBB- BBB-sf	n.c. n.c. n.c.
Total		2.753.821.917,50	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	Amort. final Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,93	9,77	8,78	7,94	7,22	6,60	6,08	5,61	
		Fecha	21/05/2027	26/03/2026	31/03/2025	26/05/2024	09/09/2023	25/01/2023	17/07/2022	28/01/2022	
	Sin amortización opcional *	Años	22,01	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,05	9,87	8,88	8,04	7,32	6,70	6,17	5,70	
		Fecha	05/07/2027	02/05/2026	06/05/2025	04/07/2024	14/10/2023	02/03/2023	18/08/2022	01/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Años	25,52	23,76	22,01	20,52	19,26	18,01	17,76	15,76	
		Fecha	20/12/2041	20/03/2040	20/06/2038	20/12/2036	20/09/2035	20/06/2034	20/03/2033	20/03/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,01	20,52	19,01	17,51	16,26	15,01	14,01	13,01	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/12/2033	20/09/2032	20/06/2031	20/06/2030	20/06/2029	
	Sin amortización opcional *	Años	28,23	26,88	25,40	23,92	22,53	21,23	19,98	18,82	
		Fecha	05/09/2044	02/05/2043	06/11/2041	15/05/2040	27/12/2038	05/09/2037	07/06/2036	11/04/2035	

* 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	88,20%	2.428.821.917,50	20,88%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	9,08%	250.000.000,00	11,80%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,72%	75.000.000,00	9,08%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.753.821.917,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,08%	250.000.000,00	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	254.666.520,89	0,000%	
Ipiales cobrados ptes de ingreso	8.084.791,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.395.026,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,736%
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	20.085	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.766.784.846,16	5.000.000.624,09	
Medio	137.753,79	174.819,08	
Mínimo	554,58	5.919,48	
Máximo	798.053,54	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,70%	5,24%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	4,22%	6,84%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	309	402	
Mínimo	31/07/2016	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	0,03%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	6,79	
10,01 - 20%	0,22	16,09	0,00
20,01 - 30%	0,63	25,59	0,01
30,01 - 40%	1,56	35,66	0,01
40,01 - 50%	3,84	45,88	0,02
50,01 - 60%	14,77	56,10	0,09
60,01 - 70%	29,37	65,35	6,39
70,01 - 80%	30,05	74,63	37,09
80,01 - 90%	18,41	83,89	31,01
90,01 - 100%	0,90	91,73	23,38
100,01 - 110%	0,03	105,38	
110,01 - 120%	0,01	110,25	
120,01 - 130%	0,05	124,94	
Medio ponderado	68,98	82,93	
Mínimo	0,56	15,71	
Máximo	261,17	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	0,11%	0,11%	0,11%	0,10%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,29%	1,32%	1,26%	1,22%	3,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,94%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	19,56%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,79%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,23%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,41%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,10%	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	1.678	745.940,66	185.594,39	10.765,67	942.300,72	6,29	230.398.830,86	231.341.131,58	71,14	68,96	
De > 1 a ≤ 2 Meses	250	286.762,96	72.783,49	184,73	359.731,18	2,40	36.041.777,34	36.401.508,52	11,19	69,42	
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	35.221,54	5.949,16	3.946,93	45.117,63	0,30	2.908.842,01	2.953.959,64	0,91	66,07	
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	42.385,74	11.432,90	10.902,15	64.720,79	0,43	2.773.977,44	2.838.698,23	0,87	70,77	
De > 6 a < 12 Meses	46	142.427,66	40.646,41	39.294,62	222.368,69	1,48	5.555.159,19	5.777.527,88	1,78	72,20	
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	232.980,51	90.715,08	59.480,75	383.176,34	2,56	6.228.748,47	6.611.924,81	2,03	71,46	
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	313.606,58	143.300,71	86.544,50	543.451,79	3,63	6.754.557,03	7.298.008,82	2,24	72,46	
De ≥ 2 Años	189	10.173.787,27	1.798.820,12	446.944,45	12.419.551,84	82,91	19.549.915,09	31.969.466,93	9,83	81,97	
Subtotal	2.306	11.973.112,92	2.349.242,26	658.063,80	14.980.418,98	100,00	310.211.807,43	325.192.226,41	100,00	70,28	
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	2.306	11.973.112,92	2.349.242,26	658.063,80	14.980.418,98		310.211.807,43	325.192.226,41		70,28	

Información adicional