

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

Depositarario 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 Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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	51.089,01 2.388.411.217,50 51,09%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) Aa2sf A-sf	n.c. n.c. AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00 100,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3990% 20/12/2016 100,858333 Bruto 81,695250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A()(sf) n.c. BBB+sf A	n.c. 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	0,7990% 20/12/2016 201,969444 Bruto 163,595250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB() (sf) n.c. BBB-sf	n.c. n.c. n.c. BBB-
Total		2.713.411.217,50 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	Amortización	Vida media	Años	% 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 *	Vida media	Años	10,80	9,67	8,71	7,90	7,18	6,59	6,06	5,62
		Fecha	05/07/2027	21/05/2026	03/06/2025	11/08/2024	24/11/2023	22/04/2023	09/10/2022	02/05/2022	
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,09/2031	20,06/2030	20,09/2029
		Fecha	19/08/2027	10,92	9,77	8,81	7,99	7,29	6,68	6,16	5,70
		Amort. final	Años	25,27	23,51	21,76	20,26	18,01	16,51	15,51	14,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,26	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	13,01
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/06/2030	20/09/2029	
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,08/2044	29,04/2043	29,04/2043	29,04/2043	29,04/2043	29,04/2043	29,04/2043	29,04/2043
		Fecha	29/08/2044	29/04/2043	29/04/2043	29/04/2043	29/04/2043	29/04/2043	29/04/2043	29/04/2043	
		Amort. final	Años	30,77	30,52	29,52	28,52	27,02	25,76	24,76	23,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,26	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	13,01
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/06/2030	20/09/2029	
		Amort. final	Años	21,76	20,26	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,05	30,93	30,71	30,26	29,60	28,78	27,88	26,92
		Fecha	29/09/2047	19/08/2047	31/05/2047	17/12/2046	19/04/2046	23/06/2045	01/08/2044	15/08/2043	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	88,02%	2.388.411.217,50	21,18%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	9,21%	250.000.000,00	11,97%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,76%	75.000.000,00	9,21%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.713.411.217,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,21%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	269.732.096,40	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.444.780,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.261.973,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,699%
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 (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.960	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.714.410.843,30	5.000.000.624,09	
Medio	135.992,53	174.819,08	
Mínimo	378,41	5.919,48	
Máximo	790.229,22	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,67%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	306	402	
Mínimo	05/11/2016	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)	99,84%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,16%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,14		
10,01 - 20%	0,24	16,27	0,00	18,35
20,01 - 30%	0,68	25,74	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,63	35,72	0,01	35,83
40,01 - 50%	4,03	45,97	0,02	44,50
50,01 - 60%	14,63	56,05	0,09	55,59
60,01 - 70%	29,08	65,39	8,39	67,95
70,01 - 80%	29,68	74,64	37,09	76,51
80,01 - 90%	17,88	83,65	31,01	84,92
90,01 - 100%	1,04	93,02	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,26	104,90		
110,01 - 120%	0,16	114,93		
120,01 - 130%	0,12	125,36		
Medio ponderado	69,49		82,93	
Mínimo	0,22		15,71	
Máximo	414,97		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016

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	0,12%	0,08%	0,10%	0,11%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,44%	0,98%	1,17%	1,31%	3,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,99%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,29%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	19,57%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,83%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,21%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,73%	11,66%
Melilla	0,69%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,06%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.577	723.556,66	157.695,40	12.400,85	893.652,91	5,98	213.986.592,74	214.880.245,65	70,18	69,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	232	252.949,52	61.424,39	184,73	314.558,64	2,10	32.330.782,80	32.645.341,44	10,66	69,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	20.748,59	5.478,31	115,35	26.342,25	0,18	2.338.730,22	2.365.072,47	0,77	67,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	98.388,69	20.877,68	9.367,13	128.633,50	0,86	5.645.182,08	5.773.815,58	1,89	69,13
De > 6 a < 12 Meses	30	97.278,99	23.573,16	18.484,15	139.336,30	0,93	3.651.337,56	3.790.673,86	1,24	70,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	188.263,55	60.750,20	46.296,59	295.310,34	1,98	4.858.162,86	5.153.473,20	1,68	69,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	369.395,13	139.903,04	78.137,54	587.435,71	3,93	7.158.935,03	7.746.370,74	2,53	71,50
De ≥ 2 Años	205	10.222.281,32	1.860.305,45	478.693,74	12.561.280,51	84,04	21.255.427,20	33.816.707,71	11,05	78,18
Subtotal	2.192	11.972.862,45	2.330.007,63	643.680,08	14.946.550,16	100,00	291.225.150,49	306.171.700,65	100,00	70,35
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.192	11.972.862,45	2.330.007,63	643.680,08	14.946.550,16		291.225.150,49	306.171.700,65		70,35