

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	50.182,70 2.346.041.225,00 50,18%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2017 "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	0,3860% 21/03/2017 97,572222 Bruto 79,033500 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	0,7860% 21/03/2017 198,683333 Bruto 160,933500 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB() (sf) n.c. BBB-	n.c. n.c. n.c. BBB-
Total		2.671.041.225,00	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	10,75	9,63	8,68	7,87	7,16	6,57	6,06	5,61	
		Fecha	16/09/2027	06/08/2026	22/08/2025	01/11/2024	15/02/2024	16/07/2023	09/01/2023	28/07/2022	
		Amort. final	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
		Fecha	10,87	9,74	8,78	7,97	7,27	6,67	6,15	5,70	
		Amort. final	Años	31/10/2027	13/09/2026	30/09/2025	07/12/2024	27/03/2024	20/09/2023	11/02/2023	30/08/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76	
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029	
		Amort. final	Años	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
		Fecha	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76	
		Amort. final	Años	28/08/2044	03/05/2043	19/11/2041	11/06/2040	04/02/2039	27/10/2037	11/08/2036	27/06/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Años	30,80	30,68	30,47	30,02	29,38	28,57	27,68	26,73	
		Fecha	29/09/2047	19/08/2047	02/06/2047	22/12/2046	29/04/2046	07/07/2045	19/08/2044	07/09/2043	
		Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
		Fecha	21,51	20,01	18,51	17,26	15,76	14,76	13,76	12,76	
		Amort. final	Años	20/06/2038	20/12/2036	20/06/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029

* 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	% MC	% MC	
Serie A	87,83%	2.346.041.225,00	21,53%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	9,36%	250.000.000,00	12,17%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,81%	75.000.000,00	9,36%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.671.041.225,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,36%	250.000.000,00	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	272.326.880,86	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.078.094,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.181.835,56		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,686%
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	19.848	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.670.584.876,72	5.000.000.624,09	
Medio	134.551,84	174.819,08	
Mínimo	630,07	5.919,48	
Máximo	784.308,04	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,65%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	303	402	
Mínimo	28/02/2017	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)	99,85%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,15%	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	6,62		
10,01 - 20%	0,27	16,16	0,00	18,35
20,01 - 30%	0,77	25,73	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,81	35,65	0,01	35,83
40,01 - 50%	4,70	45,98	0,02	44,50
50,01 - 60%	16,81	55,98	0,09	55,59
60,01 - 70%	30,28	65,35	8,39	67,95
70,01 - 80%	29,06	74,67	37,09	76,51
80,01 - 90%	15,56	83,42	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,45	91,67	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,06	104,02		
110,01 - 120%	0,02	117,85		
120,01 - 130%	0,03	124,40		
Medio ponderado	67,68		82,93	
Mínimo	0,30		15,71	
Máximo	256,56		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	0,09%	0,14%	0,11%	0,11%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,11%	1,70%	1,36%	1,34%	3,10%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,01%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,94%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,28%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,59%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,84%	13,96%
Extremadura	1,33%	1,28%
Galicia	3,72%	3,54%
Islas Baleares	3,21%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,71%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,05%	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	1.717	775.699,88	164.558,10	867,11	941.125,09	6,27	234.488.697,78	235.429.822,87	71,51	67,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	255	292.544,39	64.241,08	0,00	356.785,47	2,38	35.757.346,56	36.114.132,03	10,97	68,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	17.074,00	3.249,84	0,00	20.323,84	0,14	1.460.938,14	1.481.261,98	0,45	67,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	86.067,62	18.066,61	8.597,47	112.731,70	0,75	5.604.239,99	5.716.971,69	1,74	66,13
De > 6 a < 12 Meses	33	140.554,58	30.969,45	16.041,45	187.565,48	1,25	4.761.835,86	4.949.401,34	1,50	66,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	190.960,57	52.786,41	39.153,96	282.900,94	1,88	4.516.942,92	4.799.443,46	1,46	72,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	275.612,98	88.484,59	50.175,21	414.272,78	2,76	4.698.262,35	5.112.535,13	1,55	73,50
De ≥ 2 Años	218	10.250.609,02	1.909.619,88	527.166,02	12.687.394,92	84,57	22.919.929,68	35.607.324,60	10,82	80,16
Subtotal	2.355	12.028.723,04	2.331.975,96	642.000,82	15.002.699,82	100,00	314.208.193,28	329.210.893,10	100,00	69,16
<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	2.355	12.028.723,04	2.331.975,96	642.000,82	15.002.699,82		314.208.193,28	329.210.893,10		69,16