

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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 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	49.291,31 2.304.368.742,50 49,29%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2017 "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	0,3710% 20/06/2017 93,780556 Bruto 75,962250 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	0,7710% 20/06/2017 194,891667 Bruto 157,862250 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		2.629.368.742,50	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	10,56	9,46	8,51	7,72	7,01	6,43	5,92	5,47
		Fecha	08/10/2027	01/09/2026	21/09/2025	05/12/2024	22/03/2024	23/08/2023	18/02/2023	07/09/2022
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,52	14,51	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,12/2036	20,06/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,09/2030	20,09/2029
		Años	10,68	9,56	8,62	7,82	7,13	6,53	6,01	5,57
		Fecha	21/11/2027	09/10/2026	30/10/2025	10/01/2025	02/05/2024	28/09/2023	24/03/2023	11/10/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,52	14,51	13,51	12,51
		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	21,27	19,77	18,26	17,01	15,52	14,51	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2047	20,03/2047	20,03/2046	20,03/2045	20,09/2043	20,09/2042	20,06/2041
		Años	27,42	26,10	24,65	23,22	21,88	20,62	19,42	18,30
		Fecha	13/08/2044	19/04/2043	07/11/2041	02/06/2040	29/01/2039	25/10/2037	13/08/2036	01/07/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,52	14,51	13,51	12,51
		Fecha	20/06/2038	20/12/2036	19/06/2035	20/03/2034	19/09/2032	20/09/2031	20/09/2030	20/09/2029
		Amort. final	Años	21,27	19,77	18,26	17,01	15,52	14,51	13,51
	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
		Años	30,55	30,44	30,22	29,77	29,12	28,32	27,44	26,50
		Fecha	28/09/2047	18/08/2047	31/05/2047	19/12/2046	27/04/2046	06/07/2045	20/08/2044	10/09/2043

* 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	% MC	
Serie A	87,64%	2.304.368.742,50	21,87%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	9,51%	250.000.000,00	12,36%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,85%	75.000.000,00	9,51%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		2.629.368.742,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,51%	250.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	254.845.647,65	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.142.224,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.196.241,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	2,671%
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	19.768	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.642.802.916,89	5.000.000.624,09	
Medio	133.690,96	174.819,08	
Mínimo	437,50	5.919,48	
Máximo	780.355,30	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,63%	5,25%	
Mínimo	0,00%	3,60%	
Máximo	3,80%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	301	402	
Mínimo	30/04/2017	31/07/2012	
Máximo	31/01/2052	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	6,67		
10,01 - 20%	0,28	16,06	0,00	18,35
20,01 - 30%	0,80	25,69	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,85	35,57	0,01	35,83
40,01 - 50%	4,92	45,90	0,02	44,50
50,01 - 60%	17,49	55,94	0,09	55,59
60,01 - 70%	30,53	65,36	8,39	67,95
70,01 - 80%	28,84	74,70	37,09	76,51
80,01 - 90%	14,68	83,31	31,01	84,92
90,01 - 100%	0,35	91,95	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,05	103,90		
110,01 - 120%	0,02	116,17		
120,01 - 130%	0,04	124,35		
Medio ponderado	67,30	82,93		
Mínimo	0,33	15,71		
Máximo	255,23	100,00		

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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 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	0,13%	0,11%	0,13%	0,12%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,51%	1,36%	1,61%	1,39%	3,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,96%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,28%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	19,60%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,87%	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	11,72%	11,66%
Melilla	0,69%	0,63%
Murcia	2,42%	2,53%
Navarra	0,66%	0,65%
País Vasco	3,04%	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	1.386	629.648,05	127.456,09	4.552,75	761.656,89	5,78	187.163.655,11	187.925.312,00	68,21	67,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	239	260.546,37	58.769,43	884,45	320.200,25	2,43	32.911.113,12	33.231.313,37	12,06	67,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	23.432,62	6.080,55	0,00	29.513,17	0,22	2.424.280,38	2.453.793,55	0,89	72,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	74.028,14	15.335,31	7.218,10	96.581,55	0,73	4.270.400,31	4.366.981,86	1,59	66,96
De > 6 a < 12 Meses	40	178.295,91	40.349,03	19.067,82	237.712,76	1,80	6.137.640,22	6.375.352,98	2,31	67,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	157.266,90	35.948,05	24.957,90	218.172,85	1,66	3.409.702,67	3.627.875,52	1,32	73,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	261.460,44	81.454,60	52.929,81	395.844,85	3,00	4.579.613,03	4.975.457,88	1,81	75,48
De ≥ 2 Años	200	8.917.425,44	1.713.329,39	490.690,21	11.121.445,04	84,37	21.415.419,06	32.536.864,10	11,81	79,60
Subtotal	1.981	10.502.103,87	2.078.722,45	600.301,04	13.181.127,36	100,00	262.311.823,90	275.492.951,26	100,00	68,88
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	1.981	10.502.103,87	2.078.722,45	600.301,04	13.181.127,36		262.311.823,90	275.492.951,26		68,88