

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 Titulación

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	63.252,56 2.957.057.180,00 63,25%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 20/12/2013 83,461753 Bruto 65,934785 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2013 "Pass-Through"	Asf Baa2sf 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	0,9220% 20/12/2013 233,061111 Bruto 184,118278 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBHsf n.c. A-sf	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	1,3220% 20/12/2013 334,172222 Bruto 263,996055 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBsf	n.c. n.c. BBB-
Total		3.282.057.180,00	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	Amortización	Vida media	% TACP Mensual														
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44							
			% TACP Anual equivalente							2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,22	9,05	7,48	6,32	5,45	4,79	4,26	3,83						
		Fecha	05/12/2024	05/10/2022	11/03/2021	15/01/2020	03/03/2019	03/07/2018	21/12/2017	19/07/2017							
		Amort. final	Años	23,76	20,51	17,51	15,01	13,01	11,50	10,25	9,25						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,31	9,13	7,56	6,40	5,53	4,85	4,31	3,88						
		Fecha	06/01/2025	04/11/2022	10/04/2021	13/02/2020	31/03/2019	26/07/2018	11/01/2018	05/08/2017							
		Amort. final	Años	27,02	23,51	20,51	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,51	17,51	15,01	13,01	11,50	10,25	9,25						
		Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022							
		Amort. final	Años	23,76	20,51	17,51	15,01	13,01	11,50	10,25	9,25						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,04	26,83	23,81	21,08	18,73	16,70	14,98	13,53						
		Fecha	28/09/2043	13/07/2040	06/07/2037	15/10/2034	09/06/2032	31/05/2030	10/09/2028	27/03/2027							
		Amort. final	Años	33,52	31,52	28,77	25,76	23,27	21,01	19,01	17,26						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,51	17,51	15,01	13,01	11,50	10,25	9,25						
		Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022							
		Amort. final	Años	23,76	20,51	17,51	15,01	13,01	11,50	10,25	9,25						
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,97	33,28	31,65	29,55	27,23	25,00	22,92	21,02						
		Fecha	02/09/2047	24/12/2046	08/05/2045	03/04/2043	05/12/2040	15/09/2038	16/08/2036	23/09/2034							
		Amort. final	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03						

* 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	90,10%	2.957.057.180,00	19,33%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	7,62%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,29%	75.000.000,00	9,42%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.282.057.180,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,42%	309.112.036,27		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	347.472.999,26	0,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.617.364,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.655.575,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,222%
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	21.609	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.274.437.354,89	5.000.000.624,09	
Medio	151.531,18	174.819,08	
Mínimo	1.893,01	5.919,48	
Máximo	854.968,11	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,22%	5,24%	
Mínimo	0,54%	3,60%	
Máximo	5,25%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	337	402	
Mínimo	31/03/2014	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)	99,37%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,59%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,15		
10,01 - 20%	0,11	16,39	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,30	25,98	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,72	35,41	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,56	45,85	0,02	44,50
50,01 - 60%	6,61	56,26	0,09	55,59
60,01 - 70%	23,40	65,63	8,39	67,95
70,01 - 80%	33,80	74,84	37,09	76,51
80,01 - 90%	23,90	84,70	31,01	84,92
90,01 - 100%	9,33	92,18	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	105,49		
110,01 - 120%	0,04	113,79		
120,01 - 130%	0,02	126,76		
Medio ponderado	74,63		82,93	
Mínimo	1,10		15,71	
Máximo	443,56		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	0,05%	0,06%	0,08%	0,11%	0,36%
Tasa anual equivalente	0,60%	0,73%	0,94%	1,33%	4,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,77%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,60%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	20,01%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,69%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,71%	3,54%
Islas Baleares	3,10%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,44%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,12%	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	2.567	1.112.696,25	496.348,45	8.857,16	1.617.901,86	13,84	395.178.913,98	396.796.815,84	71,85	72,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	294	308.024,26	145.942,17	1.451,68	455.418,11	3,90	45.201.318,33	45.656.736,44	8,27	74,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	58.292,99	27.497,66	1.579,88	87.370,53	0,75	6.378.061,60	6.465.432,13	1,17	76,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	71	144.181,14	81.597,89	25.342,28	251.121,31	2,15	11.342.144,21	11.593.265,52	2,10	77,14
De > 6 a < 12 Meses	118	320.849,71	316.134,76	95.848,34	732.832,81	6,27	18.634.469,08	19.367.301,89	3,51	79,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	123	546.658,22	629.033,43	152.402,73	1.328.094,38	11,36	19.445.008,93	20.773.103,31	3,76	79,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	77	516.038,08	650.006,48	126.434,50	1.292.479,06	11,06	12.244.034,63	13.536.513,69	2,45	83,21
De ≥ 2 Años	189	2.024.742,24	3.352.701,09	543.887,27	5.921.330,60	50,67	32.147.735,24	38.069.065,84	6,89	89,03
Subtotal	3.478	5.031.482,89	5.699.261,93	955.803,84	11.686.548,66	100,00	540.571.686,00	552.258.234,66	100,00	74,32
<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	3.478	5.031.482,89	5.699.261,93	955.803,84	11.686.548,66		540.571.686,00	552.258.234,66		74,32