

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
AIASF 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	62.082,92 2.902.376.510,00 62,08%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5980% 20/03/2014 92,813965 Bruto 73,323032 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2014 "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	0,9980% 20/03/2014 249,500000 Bruto 197,105000 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	1,3980% 20/03/2014 349,500000 Bruto 276,105000 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		3.227.376.510,00	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 opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	11,13	8,96	7,39	6,22	5,34	4,67	4,14	3,71	
		Fecha	03/02/2025	04/12/2022	07/05/2021	09/03/2020	23/04/2019	21/08/2018	07/02/2018	02/09/2017	
		Amort. final	23,52	20,26	17,26	14,76	12,76	11,25	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2037	20,03/2034	20,03/2031	20,09/2028	20,09/2026	20,03/2025	20,12/2023	20,12/2022
		Años	11,25	9,07	7,50	6,33	5,45	4,76	4,22	3,78	
		Fecha	18/03/2025	13/01/2023	16/06/2021	17/04/2020	30/05/2019	22/09/2018	08/03/2018	28/09/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,52	20,26	17,26	14,76	12,76	11,25	10,01	9,01	
		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	23,52	20,26	17,26	14,76	12,76	11,25	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,43	27,44	24,46	21,74	19,35	17,29	15,52	14,01
		Fecha	17/05/2044	23/05/2041	30/05/2038	11/09/2035	22/04/2033	01/04/2031	24/06/2029	22/12/2027	
		Amort. final	33,52	32,77	30,27	27,77	25,02	22,77	20,51	18,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,31	22,11	21,41	20,23	18,82	17,36	15,98	14,70	
		Fecha	04/04/2036	23/01/2036	13/05/2035	07/03/2034	11/10/2032	26/04/2031	10/12/2029	29/08/2028	
		Amort. final	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2037	20,03/2034	20,03/2031	20,09/2028	20,09/2026	20,03/2025	20,12/2023	20,12/2022
		Años	23,52	20,26	17,26	14,76	12,76	11,25	10,01	9,01	
		Fecha	19/06/2037	19/03/2034	19/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/12/2022	

* 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	89,93%	2.902.376.510,00	19,46%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	7,75%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,32%	75.000.000,00	9,39%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.227.376.510,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,39%	303.126.240,53		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	308.498.706,44	0,179%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.276.537,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.700.820,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,298%
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	21.548	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.252.407.898,02	5.000.000.624,09	
Medio	150.937,81	174.819,08	
Mínimo	1.657,37	5.919,48	
Máximo	853.231,31	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,23%	5,24%	
Mínimo	0,54%	3,60%	
Máximo	5,39%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	336	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)	99,39%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,57%	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	6,08		
10,01 - 20%	0,12	16,24	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,32	26,03	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,75	35,43	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,63	45,95	0,02	44,50
50,01 - 60%	6,90	56,26	0,09	55,59
60,01 - 70%	23,68	65,62	8,39	67,95
70,01 - 80%	33,57	74,82	37,09	76,51
80,01 - 90%	23,79	84,69	31,01	84,92
90,01 - 100%	8,95	92,09	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	105,35		
110,01 - 120%	0,04	113,50		
120,01 - 130%	0,03	126,90		
Medio ponderado	74,42		82,93	
Mínimo	0,98		15,71	
Máximo	246,15		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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 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	0,14%	0,08%	0,09%	0,11%	0,35%
Tasa anual equivalente	1,65%	0,97%	1,09%	1,26%	4,17%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,77%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,61%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,95%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,70%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,71%	3,54%
Islas Baleares	3,11%	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	3,13%	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	2.305	983.695,67	442.505,37	9.551,40	1.435.752,44	12,79	348.705.303,85	350.141.056,29	70,10	73,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	285	298.723,52	140.238,87	438,60	439.400,99	3,91	42.530.320,65	42.969.721,64	8,60	59,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	49.252,78	24.492,95	1.360,73	75.106,46	0,67	5.872.330,04	5.947.436,50	1,19	74,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	140.157,57	71.362,59	16.554,07	228.074,23	2,03	11.036.872,67	11.264.946,90	2,26	77,17
De > 6 a < 12 Meses	111	310.499,93	271.861,67	92.820,75	675.182,35	6,01	16.960.700,39	17.635.882,74	3,53	77,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	118	535.627,19	571.845,78	139.019,59	1.246.492,56	11,10	18.405.633,51	19.652.126,07	3,93	80,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	79	528.005,25	637.958,90	118.876,75	1.284.840,90	11,45	12.464.263,38	13.749.104,28	2,75	83,58
De ≥ 2 Años	190	2.090.945,74	3.298.594,09	451.170,55	5.840.310,38	52,03	32.262.786,93	38.103.097,31	7,63	88,50
Subtotal	3.188	4.936.507,65	5.458.860,22	829.792,44	11.225.160,31	100,00	488.238.211,42	499.463.371,73	100,00	73,98
<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	3.188	4.936.507,65	5.458.860,22	829.792,44	11.225.160,31		488.238.211,42	499.463.371,73		73,98