

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	60.918,78 2.847.952.965,00 60,92%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6090% 20/06/2014 94,809928 Bruto 74,899843 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2014 "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	1,0090% 20/06/2014 257,855556 Bruto 203,705889 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	1,4090% 20/06/2014 360,077778 Bruto 284,461445 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		3.172.952.965,00	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	10,78	8,66	7,13	6,00	5,17	4,52	4,00	3,58
		Fecha	27/12/2024	14/11/2022	04/05/2021	18/03/2020	19/05/2019	23/09/2018	18/03/2018	17/10/2017	
		Amort. final	Años	23,27	20,01	17,01	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,84	8,72	7,19	6,06	5,21	4,55	4,03	3,61
		Fecha	16/01/2025	04/12/2022	24/05/2021	09/04/2020	04/06/2019	07/10/2018	31/03/2018	28/10/2017	
		Amort. final	Años	25,77	22,27	19,27	16,76	14,76	13,01	11,51	10,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,01	17,01	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025	20/03/2024	20/03/2023	
		Amort. final	Años	23,27	20,01	17,01	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,63	25,34	22,33	19,70	17,42	15,48	13,85	12,47
		Fecha	29/10/2042	14/07/2039	13/07/2036	24/11/2033	14/08/2031	06/09/2029	19/01/2028	05/09/2026	
		Amort. final	Años	32,02	29,27	26,52	23,52	21,27	19,01	17,01	15,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,01	17,01	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
		Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/12/2026	20/06/2025	20/03/2024	20/03/2023	
		Amort. final	Años	23,27	20,01	17,01	14,52	12,76	11,26	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,99	31,26	28,66	25,90	23,38	21,15	19,17	17,41
		Fecha	07/03/2047	16/06/2045	08/11/2042	06/02/2040	31/07/2037	07/05/2035	15/05/2033	13/08/2031	
		Amort. final	Años	33,53	33,27	31,53	29,02	26,52	24,02	22,02	20,27
			20/09/2047	20/06/2047	20/09/2045	20/03/2043	20/09/2040	20/03/2038	20/03/2036	20/06/2034	

* 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	89,76%	2.847.952.965,00	19,61%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	7,88%	250.000.000,00	11,73%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,36%	75.000.000,00	9,37%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.172.952.965,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,37%	297.260.032,26		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	302.703.122,77	0,212%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.089.286,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.676.514,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,309%
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	21.405	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.201.938.265,28	5.000.000.624,09	
Medio	149.588,33	174.819,08	
Mínimo	709,67	5.919,48	
Máximo	848.010,12	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	5,24%	
Mínimo	0,54%	3,60%	
Máximo	5,25%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	334	402	
Mínimo	31/05/2014	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)	99,52%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,44%	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	6,80		
10,01 - 20%	0,12	16,02	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,35	26,02	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,77	35,30	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,87	45,98	0,02	44,50
50,01 - 60%	7,57	56,31	0,09	55,59
60,01 - 70%	24,34	65,57	8,39	67,95
70,01 - 80%	33,28	74,77	37,09	76,51
80,01 - 90%	23,96	84,72	31,01	84,92
90,01 - 100%	7,57	91,90	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,02	103,68		
110,01 - 120%	0,02	113,24		
120,01 - 130%	0,00	129,28		
Medio ponderado	73,81		82,93	
Mínimo	0,61		15,71	
Máximo	277,75		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014

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	0,08%	0,07%	0,07%	0,09%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,93%	0,78%	0,88%	1,11%	4,03%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,76%	18,77%
Aragón	1,85%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,61%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,91%
Cataluña	19,86%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,12%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,73%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,45%	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	2.221	953.803,60	428.802,86	9.224,27	1.391.830,73	12,36	334.845.141,26	336.236.971,99	69,97	73,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	273	278.186,00	133.419,00	411,57	412.016,57	3,66	40.675.586,83	41.087.603,40	8,55	73,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	54.142,47	27.843,20	732,95	82.718,62	0,73	6.521.622,74	6.604.341,36	1,37	77,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	119.996,59	60.716,13	17.850,96	198.563,68	1,76	8.986.638,75	9.185.202,43	1,91	74,95
De > 6 a < 12 Meses	88	299.736,67	177.363,67	77.593,25	554.693,59	4,92	14.136.228,31	14.690.921,90	3,06	78,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	485.894,33	415.161,29	134.333,81	1.035.389,43	9,19	16.309.201,95	17.344.591,38	3,61	80,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	84	578.077,35	617.882,26	139.383,76	1.335.343,37	11,85	13.584.376,92	14.919.720,29	3,10	79,66
De ≥ 2 Años	206	2.379.202,40	3.393.660,70	481.086,71	6.253.949,81	55,52	34.254.544,24	40.508.494,05	8,43	89,13
Subtotal	3.080	5,149,039,41	5,254,849,11	860,617,28	11,264,505,80	100,00	469,313,341,00	480,577,846,80	100,00	75,30
<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	3.080	5,149,039,41	5,254,849,11	860,617,28	11,264,505,80		469,313,341,00	480,577,846,80		75,30