

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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)

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 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	58.676,94 2.743.146.945,00 58,68%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 22/12/2014 56,659105 Bruto 44,760693 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2014 "Pass-Through"	Asf A2sf 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	0,7820% 22/12/2014 197,672222 Bruto 156,161055 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	1,1820% 22/12/2014 298,783333 Bruto 236,038833 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		3.068.146.945,00	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	Años	% TACP Mensual						
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente							
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,02	10,70	9,58	8,64	7,83	7,15	6,56
	Amort. final	Años	24/09/2026	31/05/2025	17/04/2024	10/05/2023	20/07/2022	14/11/2021	12/04/2021	04/10/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50
	Amort. final	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/12/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,11	10,78	9,66	8,72	7,92	7,23	6,64
	Amort. final	Años	29/10/2026	30/08/2025	19/05/2024	10/06/2023	20/09/2022	12/12/2021	10/05/2021	04/11/2020
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50
	Amort. final	Años	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/12/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,25	28,88	27,34	25,77	24,28	22,86	21,51
	Amort. final	Años	12/12/2044	02/08/2043	17/01/2042	21/06/2040	27/12/2038	28/07/2037	21/03/2036	17/12/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,76	32,51	31,76	30,51	29,01	27,76	26,51
	Amort. final	Años	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041	20/09/2039
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	22,76	21,01	19,50	18,01	16,75	15,50
	Amort. final	Años	20/03/2039	19/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/12/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,07	32,95	32,72	32,25	31,55	30,66	29,70
	Amort. final	Años	08/10/2047	25/08/2047	03/06/2047	14/12/2046	01/04/2046	14/05/2045	28/05/2044	09/05/2043
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02
	Amort. final	Años	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052

* 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	89,41%	2.743.146.945,00	20,01%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,15%	250.000.000,00	11,86%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,44%	75.000.000,00	9,42%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.068.146.945,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,42%	289.134.920,71		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	309.227.241,76	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.908.347,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.577.138,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,082%
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	21.045	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.084.897.729,59	5.000.000.624,09	
Medio	146.585,78	174.819,08	
Mínimo	1.379,00	5.919,48	
Máximo	835.825,42	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,19%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	5,25%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	327	402	
Mínimo	30/11/2014	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)	99,74%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,22%	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	7,03		
10,01 - 20%	0,13	15,60	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,42	25,87	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,85	35,44	0,01	35,83
40,01 - 50%	2,43	46,01	0,02	44,50
50,01 - 60%	9,02	56,32	0,09	55,59
60,01 - 70%	25,88	65,46	8,39	67,95
70,01 - 80%	32,58	74,69	37,09	76,51
80,01 - 90%	24,70	84,93	31,01	84,92
90,01 - 100%	3,76	92,18	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	107,11		
110,01 - 120%	0,01	112,25		
120,01 - 130%	0,02	127,54		
Medio ponderado	72,64		82,93	
Mínimo	0,49		15,71	
Máximo	273,65		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014

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 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	0,06%	0,05%	0,07%	0,07%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,71%	0,63%	0,78%	0,83%	3,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,84%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,63%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,91%
Cataluña	19,64%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,74%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,15%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,69%	0,63%
Murcia	2,46%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,15%	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	2.270	982.044,47	431.062,83	17.132,61	1.430.239,91	9,34	337.870.729,18	339.300.969,09	71,14	72,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	316	332.377,27	158.727,12	1.272,53	492.376,92	3,21	47.553.546,63	48.045.923,55	10,07	72,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	23.321,26	12.248,66	0,00	35.569,92	0,23	2.606.646,79	2.642.216,71	0,55	72,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	85.816,15	40.850,43	12.102,41	138.568,99	0,90	6.456.263,03	6.594.832,02	1,38	74,27
De > 6 a < 12 Meses	76	248.677,22	116.748,26	55.530,41	420.955,89	2,75	11.007.321,39	11.428.277,28	2,40	76,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	383.405,08	187.916,07	97.018,04	668.339,19	4,36	10.322.263,98	10.990.603,17	2,30	79,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	539.037,36	407.992,59	130.222,49	1.077.252,44	7,03	12.385.094,33	13.462.346,77	2,82	80,38
De ≥ 2 Años	234	7.222.807,18	3.301.722,52	528.844,81	11.053.374,51	72,17	33.421.983,94	44.475.358,45	9,33	87,37
Subtotal	3.106	9.817.285,99	4.657.268,48	842.123,30	15.316.677,77	100,00	461.623.849,27	476.940.527,04	100,00	74,23
<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	3.106	9.817.285,99	4.657.268,48	842.123,30	15.316.677,77		461.623.849,27	476.940.527,04		74,23