

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	57.865,92 2.695.881.760,00 57,67%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3790% 20/03/2015 53,424271 Bruto 42,205174 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2015 "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	0,7790% 20/03/2015 190,422222 Bruto 150,433555 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	1,1790% 20/03/2015 288,200000 Bruto 227,678000 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		3.020.881.760,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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	11,85	10,54	9,43	8,50	7,71	7,03	6,44	5,93	
		Fecha	23/10/2026	05/07/2025	26/05/2024	22/06/2023	04/09/2022	31/12/2021	31/05/2021	24/11/2020	
		Amort. final	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Fecha	11,94	10,62	9,52	8,59	7,79	7,11	6,52	6,01	
		Amort. final	Años	25/11/2026	03/08/2025	26/06/2024	22/07/2023	04/10/2022	29/01/2022	28/06/2021	25/12/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01	
		Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/12/2028	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,94	28,57	27,03	25,47	23,99	22,59	21,25	20,00
		Fecha	22/11/2044	12/07/2043	27/12/2041	04/06/2040	13/12/2038	19/07/2037	16/03/2036	17/12/2034	
		Amort. final	Años	32,52	32,26	31,52	30,26	28,76	27,51	26,26	24,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01	
		Fecha	20/03/2039	20/06/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/12/2028	
		Amort. final	Años	24,26	22,51	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,81	32,69	32,46	31,99	31,28	30,40	29,44	28,39
		Fecha	06/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	09/12/2046	27/03/2046	09/05/2045	24/05/2044	07/05/2043	
		Amort. final	Años	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77
		Fecha	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		
Serie A	89,24%	2.695.881.760,00	20,39%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,28%	250.000.000,00	12,11%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,48%	75.000.000,00	9,63%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.020.881.760,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,63%	290.809.829,29		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	296.400.857,71	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.017.368,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.434.927,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,079%
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	20.915	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.044.466.927,55	5.000.000.624,09
Medio	145.563,80	174.819,08
Mínimo	460,09	5.919,48
Máximo	832.075,63	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,11%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	325	402
Mínimo	31/01/2015	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)	99,73%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,96		
10,01 - 20%	0,14	15,67	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,45	25,74	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,98	35,72	0,01	35,83
40,01 - 50%	2,54	45,99	0,02	44,50
50,01 - 60%	9,53	56,28	0,09	55,59
60,01 - 70%	26,27	65,43	8,39	67,95
70,01 - 80%	32,28	74,66	37,09	76,51
80,01 - 90%	24,35	84,86	31,01	84,92
90,01 - 100%	3,22	92,23	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	107,71		
110,01 - 120%	0,01	111,63		
120,01 - 130%	0,02	126,95		
Medio ponderado	72,26	82,93		
Mínimo	0,36	15,71		
Máximo	282,08	100,00		

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	0,17%	0,10%	0,08%	0,07%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,06%	1,18%	0,95%	0,88%	3,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,82%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,64%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	19,64%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,73%	3,54%
Islas Baleares	3,16%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,46%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,14%	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	2.033	867.758,02	358.100,13	18.210,20	1.244.068,35	6,72	293.176.793,76	294.420.862,11	68,48	71,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	323	338.885,90	153.544,47	834,11	493.264,48	2,66	48.936.290,19	49.429.554,67	11,50	73,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	55.074,05	25.838,07	723,77	81.635,89	0,44	5.538.315,35	5.619.951,24	1,31	74,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	72.810,02	35.377,61	13.155,90	121.343,53	0,66	5.628.325,01	5.749.668,54	1,34	72,44
De > 6 a < 12 Meses	59	191.816,31	84.730,27	42.221,23	318.767,81	1,72	8.574.115,08	8.892.882,89	2,07	75,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	358.943,86	169.204,29	81.386,33	609.134,48	3,29	9.705.673,95	10.314.808,43	2,40	76,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	643.431,46	337.474,58	131.538,97	1.112.445,01	6,01	11.246.687,49	12.359.132,50	2,87	77,96
De ≥ 2 Años	233	10.886.235,04	3.100.100,18	555.679,92	14.542.015,14	78,51	28.632.361,25	43.174.376,39	10,04	86,51
Subtotal	2.866	13,414,554,66	4,264,369,60	843,750,43	18,522,674,69	100,00	411,438,562,08	429,961,236,77	100,00	73,57
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.866	13,414,554,66	4,264,369,60	843,750,43	18,522,674,69		411,438,562,08	429,961,236,77		73,57