

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	57.665,92 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 42,739417 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 152,337778 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 230,560000 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años							
				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 *	Vida media	Años	11,80	10,53	9,46	8,54	7,76	7,09	6,52	6,02						
		Fecha	08/10/2026	29/06/2025	03/06/2024	05/07/2023	22/09/2022	23/01/2022	26/06/2021	29/12/2020							
	Amort. final	Años	24,01	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,25							
	Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029								
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,91	10,62	9,54	8,63	7,84	7,17	6,60	6,10						
		Fecha	15/11/2026	02/08/2025	03/07/2024	05/09/2023	24/10/2022	21/02/2022	26/07/2021	24/01/2021							
	Amort. final	Años	27,26	25,51	23,51	22,28	20,76	19,25	18,01	16,76							
	Fecha	20/03/2042	20/06/2040	20/06/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/12/2032	20/09/2031								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,25						
		Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029							
	Amort. final	Años	24,01	22,26	20,76	19,25	17,76	16,50	15,25	14,25							
	Fecha	20/12/2038	20/03/2037	20/09/2035	20/03/2034	20/09/2032	20/06/2031	20/03/2030	20/03/2029								
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,93	28,56	27,03	25,48	24,01	22,62	21,28	20,05						
		Fecha	18/11/2044	09/07/2043	26/12/2041	06/06/2040	19/12/2038	28/07/2037	29/03/2036	02/01/2035							
	Amort. final	Años	32,52	32,26	31,52	30,26	28,76	27,51	26,26	24,76							
	Fecha	20/06/2047	20/03/2047	20/06/2046	20/03/2045	20/09/2043	20/06/2042	20/03/2041	20/09/2039								

* 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	89,24%	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	329.572.621,14	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.304.817,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.267.538,24		
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	20.826	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.013.696.201,95	5.000.000.624,09	
Medio	144.708,36	174.819,08	
Mínimo	413,18	5.919,48	
Máximo	828.320,46	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,05%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	5,25%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	324	402	
Mínimo	30/04/2015	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)	99,74%	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%	0,04	7,18		
10,01 - 20%	0,14	15,84	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,48	25,73	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,01	35,76	0,01	35,83
40,01 - 50%	2,70	45,94	0,02	44,50
50,01 - 60%	9,87	56,25	0,09	55,59
60,01 - 70%	26,59	65,36	8,39	67,95
70,01 - 80%	32,22	74,61	37,09	76,51
80,01 - 90%	23,91	84,76	31,01	84,92
90,01 - 100%	2,81	92,19	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	106,69		
110,01 - 120%	0,02	111,97		
120,01 - 130%	0,03	126,82		
Medio ponderado	71,94		82,93	
Mínimo	0,40		15,71	
Máximo	345,45		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015

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	0,04%	0,10%	0,08%	0,07%	0,31%
Tasa anual equivalente	0,50%	1,22%	0,97%	0,89%	3,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,82%	18,77%
Aragón	1,63%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	19,63%	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	3,18%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,73%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,47%	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	2.147	924.988,45	355.110,95	15.617,12	1.295.716,52	7,20	307.619.175,64	308.914.892,16	68,97	71,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	363	392.945,75	163.088,16	1.950,09	557.984,00	3,10	55.203.811,97	55.761.795,97	12,45	72,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	38.422,76	19.088,13	723,77	58.234,66	0,32	4.246.790,05	4.305.024,71	0,96	71,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	102.241,97	44.435,06	21.210,88	167.887,91	0,93	6.911.838,59	7.079.726,50	1,58	74,36
De > 6 a < 12 Meses	61	204.468,19	91.931,91	51.623,10	348.023,20	1,93	8.799.751,37	9.147.774,57	2,04	77,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	315.921,39	149.836,21	71.151,60	536.909,20	2,98	8.411.823,61	8.948.732,81	2,00	78,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	486.465,98	268.508,73	105.697,61	860.672,32	4,78	9.743.181,95	10.603.854,27	2,37	77,65
De ≥ 2 Años	238	10.602.270,32	3.021.413,07	549.397,43	14.173.080,82	78,75	28.942.602,98	43.115.683,80	9,63	85,34
Subtotal	3.005	13.067.724,81	4.113.412,22	817.371,60	17.998.508,63	100,00	429.878.976,16	447.877.484,79	100,00	73,13
<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	3.005	13.067.724,81	4.113.412,22	817.371,60	17.998.508,63		429.878.976,16	447.877.484,79		73,13