

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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 Titulación

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	56.672.32 2.649.430.960,00 56,67%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3250% 22/06/2015 48,092760 Bruto 38,474208 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2015 "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	0,7250% 22/06/2015 189,305556 Bruto 151,444445 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	1,1250% 22/06/2015 293,750000 Bruto 235,000000 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		2.974.430.960,00	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	11,68	10,40	9,33	8,41	7,63	6,96	6,38	5,89	
		Fecha	19/11/2026	10/08/2025	14/07/2024	15/08/2023	02/11/2022	04/03/2022	05/08/2021	05/02/2021	
		Amort. final	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,12/2038	20,03/2037	20,09/2035	20,03/2034	20,09/2032	20,06/2031	20,03/2030	20,03/2029
		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	27,12/2026	12,09/2025	13/08/2024	14/09/2023	03/12/2022	02/04/2022	03/09/2021	05/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
		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	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,66	28,29	26,76	25,21	23,75	22,36	21,03	19,80
		Fecha	08/11/2044	27/06/2043	14/12/2041	27/05/2040	11/12/2038	22/07/2037	25/03/2036	31/12/2034	
		Amort. final	Años	32,27	32,02	31,27	30,02	28,52	27,27	26,02	24,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01	
		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	23,77	22,02	20,52	19,01	17,52	16,26	15,01	14,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,57	32,45	32,22	31,75	31,05	30,17	29,22	28,18
		Fecha	06/10/2047	23/08/2047	01/06/2047	10/12/2046	29/03/2046	13/05/2045	31/05/2044	17/05/2043	
		Amort. final	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53

* 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	89,07%	2.649.430.960,00	20,79%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	8,40%	250.000.000,00	12,39%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,52%	75.000.000,00	9,87%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		2.974.430.960,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,87%	293.434.033,68		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	298.467.861,82	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.137.769,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.196.102,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,025%
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	20.764	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.994.975.055,10	5.000.000.624,09	
Medio	144.238,83	174.819,08	
Mínimo	327,38	5.919,48	
Máximo	826.440,85	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,01%	5,24%	
Mínimo	0,10%	3,60%	
Máximo	4,72%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	323	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	6,85		
10,01 - 20%	0,15	16,11	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,48	25,89	0,01	24,35
30,01 - 40%	1,03	35,83	0,01	35,83
40,01 - 50%	2,76	45,93	0,02	44,50
50,01 - 60%	10,13	56,23	0,09	55,59
60,01 - 70%	26,79	65,35	8,39	67,95
70,01 - 80%	32,13	74,60	37,09	76,51
80,01 - 90%	23,63	84,71	31,01	84,92
90,01 - 100%	2,66	92,13	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,03	106,43		
110,01 - 120%	0,02	111,68		
120,01 - 130%	0,02	127,09		
Medio ponderado	71,73		82,93	
Mínimo	0,20		15,71	
Máximo	281,80		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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%	0,09%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,94%	0,85%	1,02%	0,90%	3,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,80%	18,77%
Aragón	1,63%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	19,62%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,76%	13,96%
Extremadura	1,36%	1,28%
Galicia	3,74%	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	2,46%	2,53%
Navarra	0,65%	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	1.898	826.862,60	309.801,90	19.870,07	1.156.534,57	6,68	274.054.534,12	275.211.068,69	68,34	71,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	310	330.576,06	135.666,96	834,11	467.077,13	2,70	46.258.185,46	46.725.262,59	11,60	72,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	32.581,30	14.186,99	2.073,44	48.841,73	0,28	3.594.876,36	3.643.718,09	0,90	70,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	103.599,30	52.076,58	21.933,84	177.609,72	1,03	8.035.596,61	8.213.206,33	2,04	74,73
De > 6 a < 12 Meses	54	181.122,43	86.020,63	48.963,62	316.106,68	1,82	7.980.878,59	8.296.985,27	2,06	75,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	276.965,02	133.824,32	66.380,37	477.169,71	2,75	7.709.805,67	8.186.975,38	2,03	78,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	63	537.358,84	255.788,46	106.229,20	899.376,50	5,19	10.074.818,41	10.974.194,91	2,73	78,67
De ≥ 2 Años	233	10.422.933,19	2.829.443,55	527.124,67	13.779.501,41	79,55	27.648.495,61	41.427.997,02	10,29	84,21
Subtotal	2.696	12,711,998,74	3.816.809,39	793.409,32	17.322.217,45	100,00	385.357.190,83	402.679.408,28	100,00	73,08
<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	2.696	12.711.998,74	3.816.809,39	793.409,32	17.322.217,45		385.357.190,83	402.679.408,28		73,08