

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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	56.672,32 2.649.430.960,00	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	100.000,00 250.000.000,00	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	100.000,00 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 Fecha	% 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 *	Vida media Años Fecha	11,66 13/11/2026	10,41 13/08/2025	9,36 24/07/2024	8,44 26/08/2023	7,69 23/11/2022	7,03 29/03/2022	6,46 02/09/2021	5,98 09/03/2021	
	Amort. final	Años Fecha	23,77 20/12/2038	22,02 20/03/2037	20,52 20/09/2035	18,77 20/12/2033	17,52 20/09/2032	16,26 20/06/2031	15,01 20/03/2030	14,01 20/03/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,76 20/12/2026	10,50 15/09/2025	9,44 24/08/2024	8,54 01/10/2023	7,77 25/12/2022	7,12 29/04/2022	6,55 03/10/2021	6,06 07/04/2021	
	Amort. final	Años Fecha	27,02 20/03/2042	25,27 20/08/2040	23,27 20/06/2038	21,77 20/12/2036	20,52 20/09/2035	19,26 20/03/2034	18,01 20/12/2032	17,01 20/12/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,77 20/12/2038	22,02 20/03/2037	20,52 20/09/2035	18,77 20/12/2033	17,52 20/09/2032	16,26 20/06/2031	15,01 20/03/2030	14,01 20/03/2029	
	Amort. final	Años Fecha	23,77 20/12/2038	22,02 20/03/2037	20,52 20/09/2035	18,77 20/12/2033	17,52 20/09/2032	16,26 20/06/2031	15,01 20/03/2030	14,01 20/03/2029	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	29,65 03/11/2044	28,28 24/06/2043	26,76 14/12/2041	25,22 30/05/2040	23,77 18/12/2038	22,39 02/08/2037	21,07 09/04/2036	19,85 19/01/2035		
	Amort. final	Años Fecha	32,27 20/06/2047	30,02 20/03/2047	28,52 20/06/2046	27,27 20/03/2045	26,02 20/09/2043	24,77 20/06/2042	23,52 20/03/2041	22,27 20/09/2039	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	23,77 20/12/2038	22,02 20/03/2037	20,52 19/09/2035	18,77 20/12/2033	17,52 20/09/2032	16,26 20/06/2031	15,01 20/03/2030	14,01 20/03/2029		
	Amort. final	Años Fecha	23,77 20/12/2038	22,02 20/03/2037	20,52 20/09/2035	18,77 20/12/2033	17,52 20/09/2032	16,26 20/06/2031	15,01 20/03/2030	14,01 20/03/2029	
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	32,57 06/10/2047	32,45 23/08/2047	32,23 02/06/2047	31,75 12/12/2046	31,06 02/04/2046	30,19 19/05/2045	29,24 08/06/2044	28,21 29/05/2043		
	Amort. final	Años Fecha	37,53 20/09/2052	37,53 20/09/2052	37,53 20/09/2052	37,53 20/09/2052	37,53 20/09/2052	37,53 20/09/2052	37,53 20/09/2052	37,53 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A	89,07%	2.649.430.960,00	20,79%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	8,40%	250.000.000,00	12,39%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,52%	75.000.000,00	9,87%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
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	330.141.849,91	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.452.791,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.008.477,13		
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 (CHTs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	20.673	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	2.965.615.724,15	5.000.000.624,09
Medio	143.453,57	174.819,08
Mínimo	119,34	5.919,48
Máximo	822.693,11	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	0,96%	5,24%
Mínimo	0,10%	3,60%
Máximo	4,34%	6,84%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	321	402
Mínimo	30/06/2015	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)	99,75%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,04	6,86	
10,01 - 20%	0,15	16,07	0,00
20,01 - 30%	0,51	25,90	0,01
30,01 - 40%	1,04	35,80	0,01
40,01 - 50%	2,94	45,85	0,02
50,01 - 60%	10,52	56,17	0,09
60,01 - 70%	27,46	65,33	6,39
70,01 - 80%	31,81	74,61	37,09
80,01 - 90%	22,96	84,59	31,01
90,01 - 100%	2,39	92,01	23,38
100,01 - 110%	0,03	105,88	
110,01 - 120%	0,01	110,25	
120,01 - 130%	0,03	126,88	
Medio ponderado		71,37	82,93
Mínimo		0,04	15,71
Máximo		280,61	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	0,06%	0,07%	0,09%	0,07%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,73%	0,84%	1,03%	0,88%	3,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,80%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	19,62%	21,91%
Ceuta	0,54%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,77%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,74%	3,54%
Islas Baleares	3,18%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,70%	0,63%
Murcia	2,44%	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	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.094	918.755,66	317.465,35	0,00	1.236.221,01	7,13	300.757.360,71	301.993.581,72	70,49	71,10	
De > 1 a ≤ 2 Meses	313	340.667,51	128.324,29	0,00	468.991,80	2,70	46.568.963,04	47.037.954,84	10,98	71,99	
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	42.550,05	13.745,64	1.088,84	57.384,53	0,33	3.844.868,85	3.902.253,38	0,91	68,34	
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	98.861,53	52.973,35	18.155,82	169.990,70	0,98	8.229.852,05	8.399.842,75	1,96	72,59	
De > 6 a < 12 Meses	59	182.283,78	85.464,71	50.701,06	318.449,55	1,84	8.335.867,82	8.654.317,37	2,02	74,30	
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	307.904,57	134.040,71	65.041,95	506.987,23	2,92	8.190.852,20	8.697.839,43	2,03	80,27	
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	416.400,70	177.877,91	77.619,24	671.897,85	3,88	7.507.862,32	8.179.760,17	1,91	78,28	
De ≥ 2 Años	237	10.680.103,14	2.709.335,06	518.628,50	13.908.066,70	80,22	27.632.444,54	41.540.511,24	9,70	83,38	
Subtotal	2.888	12.987.526,94	3.619.227,02	731.235,41	17.337.989,37	100,00	411.068.071,53	428.406.060,90	100,00	72,60	
Dudosos (subjettivos)											
	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	2.888	12.987.526,94	3.619.227,02	731.235,41	17.337.989,37		411.068.071,53	428.406.060,90		72,60	