

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Permuta Intereses
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	72.053,54 3.368.502.995,00 72,05%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1620% 20/06/2012 213,966990 Bruto 173,313262 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf Asf	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	1,5620% 20/06/2012 399,177778 Bruto 323,334000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBB-sf	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	1,9620% 20/06/2012 501,400000 Bruto 406,134000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBsf	BBB-
Total		3.693.502.995,00	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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,53	9,95	8,12	6,79	5,81	5,06	4,48	4,00
		Amort. final	Años	25/09/2024	28/02/2022	29/04/2020	02/01/2019	09/01/2018	11/04/2017	08/09/2016	20/03/2016
			Fecha	26,77	23,01	19,52	16,76	14,51	12,76	11,26	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2035	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022
		Amort. final	Años	22/10/2024	26/03/2022	28/05/2020	29/01/2019	02/02/2018	02/05/2017	28/09/2016	07/04/2016
			Fecha	29,77	25,77	22,77	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2035	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022
		Amort. final	Años	21/07/2044	03/06/2041	08/03/2038	14/03/2035	03/08/2032	28/04/2030	25/05/2028	08/10/2026
			Fecha	35,02	33,53	30,77	27,77	25,02	22,52	20,52	18,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2035	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022
		Amort. final	Años	21/07/2044	03/06/2041	08/03/2038	14/03/2035	03/08/2032	28/04/2030	25/05/2028	08/10/2026
			Fecha	35,02	33,53	30,77	27,77	25,02	22,52	20,52	18,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2035	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022
		Amort. final	Años	21/07/2044	03/06/2041	08/03/2038	14/03/2035	03/08/2032	28/04/2030	25/05/2028	08/10/2026
			Fecha	35,02	33,53	30,77	27,77	25,02	22,52	20,52	18,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2038	20/03/2035	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022
		Amort. final	Años	21/07/2044	03/06/2041	08/03/2038	14/03/2035	03/08/2032	28/04/2030	25/05/2028	08/10/2026
			Fecha	35,02	33,53	30,77	27,77	25,02	22,52	20,52	18,52

* 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	91,20%	3.368.502.995,00	18,70%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	6,77%	250.000.000,00	11,93%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,03%	75.000.000,00	9,90%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.693.502.995,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,90%	365.503.695,39		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		433.655.831,28	0,744%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.442.259,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.217.230,96	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,862%
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		
		A la constitución
Número	23.016	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.660.095.388,62	5.000.000.624,09
Medio	159.023,96	174.819,08
Mínimo	1.165,47	5.919,48
Máximo	896.319,79	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,03%	5,24%
Mínimo	1,61%	3,60%
Máximo	6,10%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	354	402
Mínimo	31/08/2012	31/07/2012
Máximo	28/02/2050	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,24%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,72%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,01	6,91	
10,01 - 20%	0,07	16,17	0,00
20,01 - 30%	0,16	25,73	0,01
30,01 - 40%	0,45	35,72	0,01
40,01 - 50%	0,96	45,83	0,02
50,01 - 60%	3,54	56,45	0,09
60,01 - 70%	18,96	65,78	8,39
70,01 - 80%	36,16	75,14	37,09
80,01 - 90%	25,50	84,86	31,01
90,01 - 100%	14,17	93,44	23,38
100,01 - 110%	0,01	101,12	
110,01 - 120%	0,00	115,69	
120,01 - 130%	0,00	125,58	
Medio ponderado	77,20		82,93
Mínimo	0,99		15,71
Máximo	150,08		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
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	0,52%	0,38%	0,35%	0,27%	0,43%
Tasa anual equivalente	6,06%	4,51%	4,10%	3,23%	5,01%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	19,30%			18,77%
Aragón	1,63%			1,70%
Asturias	1,90%			1,76%
Canarias	5,67%			5,66%
Cantabria	1,27%			1,18%
Castilla y León	4,36%			4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%			3,91%
Cataluña	20,87%			21,91%
Ceuta	0,51%			0,51%
Comunidad Valenciana	13,49%			13,96%
Extremadura	1,33%			1,28%
Galicia	3,66%			3,54%
Islas Baleares	2,98%			2,95%
La Rioja	0,44%			0,44%
Madrid	11,77%			11,66%
Melilla	0,67%			0,63%
Murcia	2,47%			2,53%
Navarra	0,64%			0,65%
País Vasco	3,05%			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	3.644	1.120.591,50	1.726.005,99	6.380,57	2.852.978,06	23,36	593.939.448,34	596.792.426,40	76,74	77,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	439	335.177,25	531.256,67	1.302,98	867.736,90	7,11	71.171.275,74	72.039.012,64	9,26	77,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	36.080,79	62.963,67	0,00	99.044,46	0,81	6.117.280,89	6.216.325,35	0,80	80,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	136.291,37	254.466,28	35.457,00	426.214,65	3,49	16.400.963,79	16.827.178,44	2,16	79,73
De > 6 a < 12 Meses	106	252.346,50	473.410,27	116.470,08	842.226,85	6,90	18.042.333,30	18.884.560,15	2,43	81,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	383.087,17	699.037,69	151.210,83	1.233.335,69	10,10	17.625.132,01	18.858.467,70	2,42	83,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	81	503.861,20	876.318,80	128.806,53	1.508.986,53	12,36	15.116.794,42	16.625.780,95	2,14	84,47
De ≥ 2 Años	160	1.261.839,47	2.802.042,29	316.378,44	4.380.260,20	35,87	27.097.739,47	31.477.999,67	4,05	89,15
Subtotal	4.669	4.029.275,25	7.425.501,66	756.006,43	12.210.783,34	100,00	765.510.967,96	777.721.751,30	100,00	78,16
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	4.669	4.029.275,25	7.425.501,66	756.006,43	12.210.783,34		765.510.967,96	777.721.751,30		78,16