

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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)

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	68.742,14 3.213.695.045,00 68,74%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5440% 20/12/2012 94,528081 Bruto 76,567746 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2012 "Pass-Through"	A3sf A-sf	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	0,9440% 20/12/2012 238,622222 Bruto 193,284000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A-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	1,3440% 20/12/2012 339,733333 Bruto 275,184000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBBsf	BBB-
Total		3.538.695.045,00	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	12,54	9,97	8,13	6,80	5,80	5,05	4,45	3,97
			Fecha	02/04/2025	07/09/2022	05/11/2020	07/07/2019	09/07/2018	05/10/2017	01/03/2017	07/09/2016
		Amort. final	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,03/2025	20,09/2023	20,06/2022
			Fecha	04/05/2025	04/10/2022	03/12/2020	02/08/2019	02/08/2018	27/10/2017	21/03/2017	27/09/2016
		Amort. final	Años	29,27	25,27	22,26	19,26	17,01	14,76	13,26	11,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
			Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,03/2025	20,09/2023	20,06/2022
		Amort. final	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,03/2025	20,09/2023	20,06/2022
			Fecha	10/07/2044	07/06/2041	30/03/2038	25/04/2035	30/09/2032	10/07/2030	17/08/2028	09/01/2027
		Amort. final	Años	34,52	33,02	30,27	27,52	24,76	22,26	20,01	18,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
			Fecha	20/09/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,03/2025	20,09/2023	20,06/2022
		Amort. final	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,03/2025	20,09/2023	20,06/2022
			Fecha	16/09/2047	23/02/2047	09/09/2045	21/08/2043	04/04/2041	04/12/2038	20/09/2036	12/09/2034
		Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27

* 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	90,82%	3.213.695.045,00	19,03%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	7,06%	250.000.000,00	11,97%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,12%	75.000.000,00	9,85%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.538.695.045,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,85%	348.512.805,18		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	379.365.962,70	0,146%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.556.338,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.632.571,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,244%
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	22.548	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.543.263.603,51	5.000.000.624,09
Medio	157.143,14	174.819,08
Mínimo	2.620,80	5.919,48
Máximo	883.853,30	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	5,24%
Mínimo	1,09%	3,60%
Máximo	5,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	350	402
Mínimo	28/02/2013	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)	99,25%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,70%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,01	6,80		
10,01 - 20%	0,08	15,88	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,21	25,75	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,52	35,85	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,05	45,86	0,02	44,50
50,01 - 60%	4,33	56,45	0,09	55,59
60,01 - 70%	20,05	65,77	8,39	67,95
70,01 - 80%	35,45	75,08	37,09	76,51
80,01 - 90%	25,25	84,84	31,01	84,92
90,01 - 100%	12,90	93,17	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,02	101,55		
110,01 - 120%	0,02	113,80		
120,01 - 130%	0,02	127,30		
Medio ponderado		76,62		82,93
Mínimo		1,65		15,71
Máximo		180,07		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,19%	0,34%	0,32%	0,42%
Tasa anual equivalente	1,98%	2,27%	4,04%	3,83%	4,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,49%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,90%	1,76%
Canarias	5,63%	5,66%
Cantabria	1,28%	1,18%
Castilla y León	4,34%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,69%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,53%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,64%	3,54%
Islas Baleares	3,01%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,67%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,04%	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	3.663	1.157.934,38	1.664.649,27	7.819,38	2.830.403,03	22,06	591.276.674,93	594.107.077,96	75,46	76,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	475	360.485,64	532.104,21	221,87	892.811,72	6,96	75.469.781,32	76.362.593,04	9,70	77,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	65.914,07	115.932,12	3.261,55	185.107,74	1,44	12.506.292,37	12.691.400,11	1,61	76,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	138.962,67	237.828,58	25.524,98	402.316,23	3,14	16.043.132,62	16.445.448,85	2,09	78,17
De > 6 a < 12 Meses	117	286.241,29	496.867,93	141.496,38	924.605,60	7,20	18.796.565,02	19.721.170,62	2,50	81,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	418.704,35	743.299,50	154.922,79	1.316.926,64	10,26	18.235.898,24	19.552.824,88	2,48	83,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	387.297,40	652.986,74	104.140,08	1.144.424,22	8,92	11.598.985,30	12.743.409,52	1,62	87,58
De ≥ 2 Años	174	1.564.671,49	3.190.453,56	381.280,80	5.136.405,85	40,02	30.600.686,62	35.737.092,47	4,54	89,09
Subtotal	4.769	4.380.211,29	7.634.121,91	818.667,83	12.833.001,03	100,00	774.528.016,42	787.361.017,45	100,00	77,64
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	4.769	4.380.211,29	7.634.121,91	818.667,83	12.833.001,03		774.528.016,42	787.361.017,45		77,64