

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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"	Asf 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	BBHsf 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	BBsf 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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12,49	9,95	8,13	6,81	5,83	5,08	4,49
		Fecha 14/03/2025	30/08/2022	05/11/2020	12/07/2019	18/07/2018	17/10/2017	15/03/2017	23/09/2016
		Amort. final	Años 26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01
	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
		Fecha 12,58	10,02	8,21	6,88	5,90	5,14	4,55	4,07
		Amort. final	Años 15,04/2025	28/09/2022	03/12/2020	07/08/2019	12/08/2018	08/11/2017	06/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 31,80	28,72	25,54	22,62	20,06	17,84	15,95
		Fecha 02/07/2044	01/06/2041	28/03/2038	27/04/2035	06/10/2032	19/07/2030	29/08/2028	24/01/2027
		Amort. final	Años 34,52	33,02	30,27	27,52	24,76	22,26	20,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 35,01	34,44	32,99	30,94	28,57	26,24	24,04
		Fecha 15/09/2047	21/02/2047	07/09/2045	21/08/2043	07/04/2041	11/12/2038	30/09/2036	24/09/2034
		Amort. final	Años 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	9,34%
Serie B	7,06%	250.000.000,00	11,97%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,12%	75.000.000,00	9,85%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
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	405.712.003,53	0,140%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.004.066,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.336.746,01		
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	22.458	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.519.754.425,15	5.000.000.624,09
Medio	156.726,09	174.819,08
Mínimo	1.770,63	5.919,48
Máximo	881.348,03	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,96%	5,24%
Mínimo	1,00%	3,60%
Máximo	5,80%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	349	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	6,79		
10,01 - 20%	0,08	15,80	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,23	25,92	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,52	35,85	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,09	45,93	0,02	44,50
50,01 - 60%	4,50	56,51	0,09	55,59
60,01 - 70%	20,23	65,77	8,39	67,95
70,01 - 80%	35,42	75,07	37,09	76,51
80,01 - 90%	25,07	84,84	31,01	84,92
90,01 - 100%	12,72	93,12	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,01	102,85		
110,01 - 120%	0,02	113,57		
120,01 - 130%	0,02	126,54		
Medio ponderado		76,49		82,93
Mínimo		1,12		15,71
Máximo		179,68		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	0,12%	0,15%	0,28%	0,31%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,40%	1,73%	3,25%	3,68%	4,82%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,53%	18,77%		
Aragón	1,64%	1,70%		
Asturias	1,91%	1,76%		
Canarias	5,62%	5,66%		
Cantabria	1,28%	1,18%		
Castilla y León	4,35%	4,18%		
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%		
Cataluña	20,58%	21,91%		
Ceuta	0,52%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,54%	13,96%		
Extremadura	1,35%	1,28%		
Galicia	3,64%	3,54%		
Islas Baleares	3,02%	2,95%		
La Rioja	0,43%	0,44%		
Madrid	11,77%	11,66%		
Melilla	0,67%	0,63%		
Murcia	2,44%	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	4.369	1.367.887,25	1.959.002,07	7.735,02	3.334.624,34	25,13	702.734.359,53	706.068.983,87	79,61	76,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	442	339.828,29	487.301,86	681,98	827.812,13	6,24	69.287.246,14	70.115.058,27	7,91	77,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	50.760,98	87.881,46	221,94	138.864,38	1,05	8.472.822,37	8.611.686,75	0,97	76,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	141.115,97	240.665,89	27.220,96	409.002,82	3,08	15.370.574,92	15.779.577,74	1,78	77,59
De > 6 a < 12 Meses	105	269.898,11	444.992,23	120.273,76	835.164,10	6,29	16.622.977,32	17.458.141,42	1,97	81,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	105	370.305,15	709.013,33	155.081,76	1.234.400,24	9,30	17.443.548,32	18.677.948,56	2,11	83,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	69	417.061,65	693.083,79	108.178,94	1.218.324,38	9,18	12.678.715,13	13.897.039,51	1,57	84,77
De ≥ 2 Años	171	1.618.605,23	3.260.082,75	395.114,46	5.273.802,44	39,74	31.008.627,91	36.282.430,35	4,09	90,15
Subtotal	5.406	4.575.462,63	7.882.023,38	814.508,82	13.271.994,83	100,00	873.618.871,64	886.890.866,47	100,00	77,35
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	5.406	4.575.462,63	7.882.023,38	814.508,82	13.271.994,83		873.618.871,64	886.890.866,47		77,35