

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	67.337,04 3.148.006.620,00 67,34%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 20/03/2013 81,477818 Bruto 64,367476 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2013 "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	0,8840% 20/03/2013 221,000000 Bruto 174,590000 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	1,2840% 20/03/2013 321,000000 Bruto 253,590000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf n.c. BBBsf	BBB-
Total		3.473.006.620,00	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	12,19	9,68	7,89	6,58	5,61	4,87	4,28	3,82
		Amort. final	Fecha	22/02/2025	22/08/2022	06/11/2020	18/07/2019	28/07/2018	31/10/2017	31/03/2017	15/10/2016
			Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,76
	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	20/09/2022
		Amort. final	Fecha	12,27	9,75	7,96	6,65	5,68	4,93	4,34	3,87
			Años	25/03/2025	18/09/2022	03/12/2020	14/08/2019	22/08/2018	22/11/2017	22/04/2017	01/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,02	22,01	19,01	16,76	14,76	13,01	11,76
		Amort. final	Fecha	20/12/2041	20/12/2037	20/12/2034	20/12/2031	20/09/2029	20/09/2027	20/12/2025	20/09/2024
			Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,76
	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	20/09/2022
		Amort. final	Fecha	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,76
			Años	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,53	28,44	25,28	22,37	19,82	17,61	15,73	14,14
		Amort. final	Fecha	23/06/2044	24/05/2041	25/03/2038	29/04/2035	11/10/2032	28/07/2030	10/09/2028	07/02/2027
			Años	34,27	32,77	30,02	27,27	24,52	22,01	20,01	18,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/06/2037	20/12/2034	20/12/2032	20/12/2030
		Amort. final	Fecha	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,76
			Años	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
Serie D	Con 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	20/09/2022
		Amort. final	Fecha	34,76	34,19	32,73	30,69	28,32	26,01	23,81	21,81
			Años	14/09/2047	18/02/2047	04/09/2045	20/08/2043	10/04/2041	16/12/2038	08/10/2036	05/10/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
		Amort. final	Fecha	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052	20/09/2052
			Años	34,76	34,19	32,73	30,69	28,32	26,01	23,81	21,81

* 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	90,64%	3.148.006.620,00	19,08%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	7,20%	250.000.000,00	11,88%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,16%	75.000.000,00	9,72%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.473.006.620,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,72%	337.737.664,72		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	347.215.597,03	0,084%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.583.197,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.615.790,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,184%
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	22.382	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.495.998.883,18	5.000.000.624,09
Medio	156.196,89	174.819,08
Mínimo	918,08	5.919,48
Máximo	878.607,72	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,95%	5,24%
Mínimo	0,74%	3,60%
Máximo	5,47%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	348	402
Mínimo	28/02/2013	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)	99,25%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,71%	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%	0,02	7,01		
10,01 - 20%	0,08	15,86	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,24	25,93	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,54	35,68	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,18	45,90	0,02	44,50
50,01 - 60%	4,66	56,46	0,09	55,59
60,01 - 70%	20,38	65,74	8,39	67,95
70,01 - 80%	35,36	75,03	37,09	76,51
80,01 - 90%	24,93	84,83	31,01	84,92
90,01 - 100%	12,48	93,05	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,01	102,75		
110,01 - 120%	0,03	114,55		
120,01 - 130%	0,02	126,27		
Medio ponderado		76,32		82,93
Mínimo		0,58		15,71
Máximo		202,99		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,21%	0,17%	0,22%	0,30%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,51%	2,03%	2,66%	3,53%	4,78%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,55%	18,77%		
Aragón	1,64%	1,70%		
Asturias	1,90%	1,76%		
Canarias	5,61%	5,66%		
Cantabria	1,29%	1,18%		
Castilla y León	4,34%	4,18%		
Castilla-La Mancha	4,02%	3,91%		
Cataluña	20,54%	21,91%		
Ceuta	0,53%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,56%	13,96%		
Extremadura	1,35%	1,28%		
Galicia	3,65%	3,54%		
Islas Baleares	3,03%	2,95%		
La Rioja	0,43%	0,44%		
Madrid	11,78%	11,66%		
Melilla	0,67%	0,63%		
Murcia	2,43%	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	3.394	1.102.580,20	1.573.001,48	6.772,66	2.682.354,34	21,18	541.395.816,72	544.078.171,06	76,20	76,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	363	281.405,82	402.142,66	1.143,26	684.691,74	5,41	56.713.312,53	57.398.004,27	8,04	76,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	65	62.089,31	93.013,77	882,36	155.985,44	1,23	10.290.721,59	10.446.707,03	1,46	77,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	118.075,90	203.125,00	20.802,06	342.002,96	2,70	13.116.497,23	13.458.500,19	1,88	76,79
De > 6 a < 12 Meses	111	284.712,04	471.152,80	107.051,48	862.916,32	6,81	18.139.722,32	19.002.638,64	2,66	80,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	406.795,00	723.931,19	160.356,70	1.291.082,89	10,20	17.412.809,83	18.703.892,72	2,62	83,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	448.256,11	781.514,50	130.398,67	1.360.169,28	10,74	13.996.265,37	15.356.434,65	2,15	84,82
De ≥ 2 Años	169	1.641.070,73	3.256.756,06	386.853,08	5.284.679,87	41,73	30.302.544,55	35.587.224,42	4,98	90,92
Subtotal	4.369	4.344.985,11	7.504.637,46	814.260,27	12.663.882,84	100,00	701.367.690,14	714.031.572,98	100,00	77,39
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	4.369	4.344.985,11	7.504.637,46	814.260,27	12.663.882,84		701.367.690,14	714.031.572,98		77,39