

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	BBsf 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	12,15	9,67	7,89	6,60	5,64	4,90	4,32	3,87
		Amort. final	Fecha	09/02/2025	19/08/2022	09/11/2020	26/07/2019	09/08/2018	14/11/2017	16/04/2017	02/11/2016
			Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,23	9,74	7,97	6,68	5,71	4,97	4,39	3,92
		Amort. final	Fecha	11/03/2025	14/09/2022	06/12/2020	22/08/2019	03/09/2018	07/12/2017	09/05/2017	19/11/2016
			Fecha	20/09/2041	20/12/2037	20/12/2034	20/12/2031	20/09/2029	20/09/2027	20/12/2025	20/09/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
			Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,52	28,44	25,29	22,39	19,85	17,65	15,78	14,19
		Amort. final	Fecha	19/06/2044	22/05/2041	28/03/2038	05/05/2035	21/10/2032	09/08/2030	25/09/2028	24/02/2027
			Fecha	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/06/2037	20/12/2034	20/12/2032	20/12/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
			Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,76	32,19	30,70	28,34	26,03	23,85	21,85	20,02
		Amort. final	Fecha	15/09/2047	19/02/2047	06/09/2045	24/08/2043	17/04/2041	26/12/2038	20/10/2036	20/10/2034
			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

* 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
Serie B	7,20%	250.000.000,00	11,88%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,16%	75.000.000,00	9,72%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.473.006.620,00	5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva		337.737.664,72	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		372.084.447,18	0,084%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.142.124,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.756.246,26	
Pasivo		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		22.311	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.474.764.359,72	5.000.000.624,09
Medio		155.742,21	174.819,08
Mínimo		63,15	5.919,48
Máximo		875.864,67	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		2,94%	5,24%
Mínimo		0,74%	3,60%
Máximo		5,47%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		347	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,02	7,43
10,01 - 20%		0,08	15,84
20,01 - 30%		0,25	25,91
30,01 - 40%		0,55	35,43
40,01 - 50%		1,19	45,80
50,01 - 60%		4,85	56,41
60,01 - 70%		20,54	65,73
70,01 - 80%		35,27	75,01
80,01 - 90%		24,86	84,83
90,01 - 100%		12,27	92,98
100,01 - 110%		0,02	101,78
110,01 - 120%		0,03	114,31
120,01 - 130%		0,02	126,65
Medio ponderado		76,18	82,93
Mínimo		0,04	15,71
Máximo		202,67	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	0,14%	0,16%	0,17%	0,29%	0,40%
Tasa anual equivalente	1,61%	1,91%	2,08%	3,47%	4,73%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	19,57%			18,77%
Aragón	1,64%			1,70%
Asturias	1,90%			1,76%
Canarias	5,61%			5,66%
Cantabria	1,28%			1,18%
Castilla y León	4,35%			4,18%
Castilla-La Mancha	4,02%			3,91%
Cataluña	20,49%			21,91%
Ceuta	0,53%			0,51%
Comunidad Valenciana	13,58%			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	11,73%			11,66%
Melilla	0,68%			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	2.931	950.694,66	1.349.348,83	5.900,15	2.305.943,64	18,52	465.398.255,65	467.704.199,29	71,83	76,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	429	334.617,24	468.555,20	2.443,56	805.616,00	6,47	66.099.903,37	66.905.519,37	10,27	76,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	64.679,58	94.301,84	351,20	159.332,62	1,28	10.596.853,72	10.756.186,34	1,65	72,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	151.103,81	261.299,50	23.778,92	436.182,23	3,50	18.061.384,53	18.497.566,76	2,84	77,93
De > 6 a < 12 Meses	108	296.618,05	469.936,73	100.676,98	867.231,76	6,97	17.771.576,01	18.638.807,77	2,86	79,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	116	402.273,71	763.719,42	174.383,45	1.340.376,58	10,77	18.234.559,99	19.574.936,57	3,01	82,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	72	432.917,09	723.463,30	121.218,00	1.277.598,39	10,26	12.789.355,62	14.066.954,01	2,16	84,27
De ≥ 2 Años	169	1.656.413,80	3.217.366,35	384.040,01	5.257.820,16	42,23	29.752.961,28	35.010.781,44	5,38	90,27
Subtotal	4.005	4.289.317,94	7.347.991,17	812.792,27	12.450.101,38	100,00	638.704.850,17	651.154.951,55	100,00	77,47
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	4.005	4.289.317,94	7.347.991,17	812.792,27	12.450.101,38		638.704.850,17	651.154.951,55		77,47