

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	12,37	9,86	8,07	6,76	5,78	5,04	4,46	3,99
		Amort. final	Fecha	30/04/2025	28/10/2022	10/01/2021	21/09/2019	30/09/2018	01/01/2018	06/06/2017	15/12/2016
			Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	11,01	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	20/12/2023	20/09/2022
		Amort. final	Fecha	30/05/2025	24/11/2022	07/02/2021	19/10/2019	26/10/2018	26/01/2018	25/06/2017	03/01/2017
			Años	28,77	25,02	22,01	19,26	16,76	14,76	13,01	11,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2041	20/12/2037	20/12/2034	20/03/2032	20/09/2029	20/09/2027	20/12/2025	20/09/2024
		Amort. final	Fecha	25/7/2025	22/2/2023	18/01/2021	16/2/2020	14/01/2019	12/2/2018	11/01/2017	9/7/2016
			Años	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	11,01	9,76
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/09/2022
			Años	31,51	28,43	25,29	22,40	19,87	17,68	15,81	14,23
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/06/2044	20/05/2041	29/03/2038	10/05/2035	29/10/2032	19/08/2030	08/10/2028	10/03/2027
		Amort. final	Fecha	34,27	32,77	30,02	27,27	24,52	22,26	20,01	18,01
			Fecha	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/06/2037	20/03/2035	20/12/2032	20/12/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	11,01	9,76
		Amort. final	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/09/2022
			Años	25,77	22,26	19,01	16,26	14,01	12,25	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,75	34,18	32,73	30,70	28,36	26,06	23,88	21,88
		Amort. final	Fecha	12/09/2047	16/02/2047	05/09/2045	26/08/2043	21/04/2041	03/01/2039	30/10/2036	01/11/2034
			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

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		393.936.155,62	0,084%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.061.019,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.798.812,10	
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		22.249 28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.457.361.770,74	5.000.000.624,09
Medio	155.394,03	174.819,08
Mínimo	659,04	5.919,48
Máximo	873.118,87	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)	346	402
Mínimo	15/03/2013	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)	99,27%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,69%	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 7,35	
10,01 - 20%		0,07 15,56	0,00 18,34
20,01 - 30%		0,25 25,61	0,01 24,35
30,01 - 40%		0,57 35,39	0,01 35,83
40,01 - 50%		1,23 45,82	0,02 44,50
50,01 - 60%		5,00 56,40	0,09 55,59
60,01 - 70%		20,76 65,73	8,39 67,95
70,01 - 80%		35,11 75,00	37,09 76,51
80,01 - 90%		24,75 84,81	31,01 84,92
90,01 - 100%		12,08 92,91	23,38 96,04
100,01 - 110%		0,02 102,45	
110,01 - 120%		0,03 114,30	
120,01 - 130%		0,02 126,69	
Medio ponderado		76,07	82,93
Mínimo		0,48	15,71
Máximo		221,53	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	0,11%	0,16%	0,15%	0,27%	0,40%
Tasa anual equivalente	1,28%	1,87%	1,82%	3,24%	4,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,59%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,91%	1,76%
Canarias	5,59%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,36%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,47%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,60%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,66%	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	2.802	933.318,55	1.296.202,02	6.708,08	2.236.228,65	17,99	441.993.249,42	444.229.478,07	71,05	76,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	400	308.275,89	437.533,11	869,02	746.678,02	6,01	62.506.453,25	63.253.131,27	10,12	76,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	66.224,46	98.713,05	1.071,26	166.008,77	1,34	11.332.680,70	11.498.689,47	1,84	78,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	165.368,93	271.549,51	23.952,45	460.870,89	3,71	18.907.575,94	19.368.446,83	3,10	74,38
De > 6 a < 12 Meses	106	291.922,62	459.760,14	98.648,16	850.330,92	6,84	17.453.209,32	18.303.540,24	2,93	78,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	113	407.796,46	740.589,98	181.475,59	1.329.862,03	10,70	17.470.367,48	18.800.229,51	3,01	83,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	420.009,10	735.156,03	123.152,71	1.278.317,84	10,28	13.028.852,01	14.307.169,85	2,29	84,47
De ≥ 2 Años	171	1.723.697,43	3.240.887,75	396.232,08	5.360.817,26	43,13	30.123.983,89	35.484.801,15	5,68	90,07
Subtotal	3.857	4.316.613,44	7.280.391,59	832.109,35	12.429.114,38	100,00	612.816.372,01	625.245.486,39	100,00	77,40
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	3.857	4.316.613,44	7.280.391,59	832.109,35	12.429.114,38		612.816.372,01	625.245.486,39		77,40