

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	66.010,23 3.085.978.252,50 66,01%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5040% 20/06/2013 85,021176 Bruto 67,166729 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2013 "Pass-Through"	Asf Baa1sf 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	0,9040% 20/06/2013 231,022222 Bruto 182,507555 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	1,3040% 20/06/2013 333,244444 Bruto 263,263111 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBsf	BBB-
Total		3.410.978.252,50	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	12,08	9,60	7,82	6,53	5,57	4,83	4,26	3,79
		Amort. final	Fecha	14/04/2025	23/10/2022	12/01/2021	28/09/2019	11/10/2018	15/01/2018	22/06/2017	02/01/2017
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Vida media	Años	12,16	9,67	7,90	6,61	5,64	4,90	4,31	3,85
		Amort. final	Fecha	14/05/2025	18/11/2022	09/02/2021	26/10/2019	07/11/2018	09/02/2018	11/07/2017	22/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/09/2041	20/12/2037	20/12/2034	20/03/2032	20/09/2029	20/09/2027	13/01/2026	20/09/2024
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Vida media	Años	31,24	28,17	25,04	22,17	19,65	17,46	15,60	14,03
		Amort. final	Fecha	07/06/2044	15/05/2041	29/03/2038	14/05/2035	06/11/2032	31/08/2030	22/10/2028	26/03/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/06/2037	20/03/2035	20/12/2032	20/03/2031
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Vida media	Años	33,93	34,50	32,48	30,46	28,12	25,83	23,66	21,67
		Amort. final	Fecha	11/09/2047	15/02/2047	04/09/2045	27/08/2043	26/04/2041	11/01/2039	11/01/2036	14/11/2034
		Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		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	90,47%	3.085.978.252,50	19,17%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%			
Serie B	7,33%	250.000.000,00	11,84%	5,00%	250.000.000,00	4,34%			
Serie C	2,20%	75.000.000,00	9,64%	1,50%	75.000.000,00	2,84%			
Emisión de Bonos		3.410.978.252,50			5.000.000.000,00				
Fondo de Reserva	9,64%	328.903.230,44		2,84%	142.000.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	336.223.864,34	0,105%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.243.646,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.791.847,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,207%
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		22.148	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.433.416.011,65	5.000.000.624,09
Medio		155.021,49	174.819,08
Mínimo		1.285,49	5.919,48
Máximo		870.370,33	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		2,94%	5,24%
Mínimo		0,74%	3,60%
Máximo		5,25%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		345	402
Mínimo		31/05/2013	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,02	7,31
10,01 - 20%		0,08	15,48
20,01 - 30%		0,26	25,48
30,01 - 40%		0,60	35,43
40,01 - 50%		1,24	45,81
50,01 - 60%		5,12	56,37
60,01 - 70%		21,06	65,73
70,01 - 80%		34,98	74,98
80,01 - 90%		24,62	84,79
90,01 - 100%		11,86	92,85
100,01 - 110%		0,02	102,34
110,01 - 120%		0,03	114,72
120,01 - 130%		0,02	126,16
Medio ponderado		75,95	82,93
Mínimo		1,00	15,71
Máximo		283,50	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	0,09%	0,12%	0,14%	0,25%	0,39%
Tasa anual equivalente	1,07%	1,38%	1,71%	3,00%	4,62%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,63%	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	20,40%	21,91%	
Ceuta	0,53%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,60%	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	11,75%	11,66%	
Melilla	0,68%	0,63%	
Murcia	2,43%	2,53%	
Navarra	0,65%	0,65%	
País Vasco	3,06%	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	2.609	884.189,45	1.210.640,66	6.892,90	2.101.723,01	16,75	412.864.825,11	414.966.548,12	69,09	76,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	429	325.821,46	474.636,07	534,92	800.992,45	6,38	67.251.654,27	68.052.646,72	11,33	76,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	45.278,18	74.861,90	1.665,09	121.805,17	0,97	8.413.612,98	8.535.418,15	1,42	76,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	135	180.044,89	286.567,42	36.251,88	502.864,19	4,01	21.330.335,31	21.833.199,50	3,64	75,83
De > 6 a < 12 Meses	106	258.513,05	420.964,68	85.698,02	765.175,75	6,10	16.390.885,13	17.156.060,88	2,86	77,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	110	436.061,76	730.699,13	180.288,48	1.347.049,37	10,74	17.446.218,74	18.793.268,11	3,13	82,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	410.210,92	743.145,31	131.979,81	1.285.336,04	10,25	12.995.856,93	14.281.192,97	2,38	84,55
De ≥ 2 Años	177	1.814.380,61	3.390.773,39	415.294,80	5.620.448,80	44,80	31.398.303,02	37.018.751,82	6,16	90,12
Subtotal	3.698	4.354.500,32	7.332.288,56	858.605,90	12.545.394,78	100,00	588.091.691,49	600.637.086,27	100,00	77,37
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	3.698	4.354.500,32	7.332.288,56	858.605,90	12.545.394,78		588.091.691,49	600.637.086,27		77,37