

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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 Titulación

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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	9,76	7,97	6,66	5,69	4,96
		Fecha	16/06/2025	19/12/2022	06/03/2021	16/11/2019	25/11/2018	05/03/2018	02/08/2017
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,06/2025
		Fecha	12,33	9,83	8,05	6,74	5,77	5,02	4,43
		Amort. final	Años	16,07/2025	15,01/2023	03/04/2021	14/12/2018	28/03/2018	23/08/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,26
		Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/06/2025	20/12/2023
		Amort. final	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09/2041	20,12/2037	20,12/2034	20,03/2032	20,09/2029	20,09/2027
		Fecha	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,26	10,76
		Amort. final	Años	20,09/2038	20,03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/06/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,21	28,15	25,03	22,17	19,66	17,48
		Fecha	28/05/2044	06/05/2041	25/03/2038	14/05/2035	10/11/2032	08/09/2030	01/11/2028
		Amort. final	Años	34,02	32,53	29,77	27,02	24,27	22,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2047	20,09/2045	20,12/2042	20,03/2040	20,06/2037	20,03/2035
		Fecha	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,26	10,76
		Amort. final	Años	20,09/2038	20,03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/06/2025

* 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
Serie B	7,33%	250.000.000,00	11,84%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,20%	75.000.000,00	9,64%	1,50%	75.000.000,00
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		364.410.178,73	0,102%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.528.640,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.660.528,36	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,204%
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		22.044 28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.406.540.202,83	5.000.000.624,09
Medio	154.533,67	174.819,08
Mínimo	722,63	5.919,48
Máximo	867.619,04	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)	344	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)	99,28%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,68%	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 7,33	
10,01 - 20%		0,07 15,37	0,00 18,34
20,01 - 30%		0,27 25,43	0,01 24,35
30,01 - 40%		0,61 35,33	0,01 35,83
40,01 - 50%		1,24 45,74	0,02 44,50
50,01 - 60%		5,25 56,31	0,09 55,59
60,01 - 70%		21,24 65,69	8,39 67,95
70,01 - 80%		34,96 74,96	37,09 76,51
80,01 - 90%		24,47 84,77	31,01 84,92
90,01 - 100%		11,66 92,78	23,38 96,04
100,01 - 110%		0,03 102,33	
110,01 - 120%		0,05 115,31	
120,01 - 130%		0,02 128,28	
Medio ponderado		75,82	82,93
Mínimo		0,50	15,71
Máximo		228,82	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	0,17%	0,12%	0,14%	0,24%	0,39%
Tasa anual equivalente	1,98%	1,46%	1,71%	2,88%	4,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,70%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,92%	1,76%
Canarias	5,57%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,26%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,60%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,67%	3,54%
Islas Baleares	3,05%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,78%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,44%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,07%	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	2.843	959.521,74	1.301.809,96	9.233,18	2.270.564,88	18,32	447.394.042,72	449.664.607,60	71,72	75,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	396	293.861,59	415.651,92	635,49	710.149,00	5,73	60.181.640,69	60.891.789,69	9,71	75,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	49.480,63	91.078,36	448,90	141.007,89	1,14	10.090.782,57	10.231.790,46	1,63	79,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	152.567,95	248.125,71	39.572,55	440.266,21	3,55	18.786.585,48	19.226.851,69	3,07	76,17
De > 6 a < 12 Meses	125	300.370,62	492.830,01	101.324,58	894.525,21	7,22	19.857.446,03	20.751.971,24	3,31	76,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	412.588,03	674.868,00	151.438,59	1.238.894,62	10,00	15.671.041,21	16.909.935,83	2,70	82,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	376.115,68	729.575,90	138.713,52	1.244.405,10	10,04	12.655.934,80	13.900.339,90	2,22	84,73
De ≥ 2 Años	169	1.776.909,93	3.284.451,11	391.278,14	5.452.639,18	44,00	29.965.363,79	35.418.002,97	5,65	89,68
Subtotal	3.891	4.321.416,17	7.238.390,97	832.644,95	12.392.452,09	100,00	614.602.837,29	626.995.289,38	100,00	77,05
Dudosos (subjettivos)										
	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	3.891	4.321.416,17	7.238.390,97	832.644,95	12.392.452,09		614.602.837,29	626.995.289,38		77,05