

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	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	9,74	7,97	6,68	5,73	5,00	4,42	3,96
		Amort. final	Fecha	25/05/2025	13/12/2022	07/03/2021	23/11/2019	11/12/2018	18/03/2018	18/08/2017	05/03/2017
		Amort. final	Fecha	25,27	22,01	18,76	16,01	14,01	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,03/2027	20,06/2025	20,12/2023	20,12/2022
		Amort. final	Fecha	12,28	9,81	8,05	6,76	5,80	5,06	4,48	4,01
		Amort. final	Fecha	28/06/2025	08/01/2023	05/04/2021	21/12/2019	04/01/2019	09/04/2018	08/09/2017	22/03/2017
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	20,03/2026	20,09/2024
		Amort. final	Fecha	25,27	22,01	18,76	16,01	14,01	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/03/2027	20/06/2025	20/12/2023	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,03/2027	20,06/2025	20,12/2023	20,12/2022
		Amort. final	Fecha	25,27	22,01	18,76	16,01	14,01	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/03/2027	20/06/2025	20/12/2023	20/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,19	28,14	25,03	22,18	19,68	17,51	15,67	14,11
		Amort. final	Fecha	20/05/2044	01/05/2041	24/03/2038	18/05/2035	18/11/2032	19/09/2030	15/11/2028	25/04/2027
		Amort. final	Fecha	34,02	32,53	29,77	27,02	24,27	22,01	19,77	18,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/06/2037	20/03/2035	20/12/2032	20/03/2031
		Amort. final	Fecha	25,27	22,01	18,76	16,01	14,01	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/03/2027	20/06/2025	20/12/2023	20/12/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2038	20,03/2035	20,12/2031	20,03/2029	20,03/2027	20,06/2025	20,12/2023	20,12/2022
		Amort. final	Fecha	25,27	22,01	18,76	16,01	14,01	12,26	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/03/2027	20/06/2025	20/12/2023	20/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,92	34,50	32,47	30,46	28,14	25,96	23,73	21,73
		Amort. final	Fecha	09/09/2047	10/02/2047	30/08/2045	27/08/2043	02/05/2041	23/01/2039	28/11/2036	08/12/2034
		Amort. final	Fecha	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
* 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		392.587.500,52	0,102%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.876.973,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.633.110,78	
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		21.953 28.601
Principal	Pendiente vencimiento	3.384.196.647,07 5.000.000.624,09
	Medio	154.156,45 174.819,08
	Mínimo	1.017,13 5.919,48
	Máximo	864.865,00 996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	2,93% 5,24%
	Mínimo	0,55% 3,60%
	Máximo	5,25% 6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	343 402
	Mínimo	31/08/2013 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)		99,29% 99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04% 0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,67% 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 7,40	
10,01 - 20%		0,08 15,96	0,00 18,34
20,01 - 30%		0,27 25,57	0,01 24,35
30,01 - 40%		0,62 35,33	0,01 35,83
40,01 - 50%		1,25 45,63	0,02 44,50
50,01 - 60%		5,43 56,27	0,09 55,59
60,01 - 70%		21,54 65,69	8,39 67,95
70,01 - 80%		34,77 74,95	37,09 76,51
80,01 - 90%		24,38 84,77	31,01 84,92
90,01 - 100%		11,43 92,72	23,38 96,04
100,01 - 110%		0,02 103,25	
110,01 - 120%		0,04 114,38	
120,01 - 130%		0,01 126,83	
Medio ponderado		75,71	82,93
Mínimo		1,04	15,71
Máximo		272,25	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
AIAF 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	0,13%	0,14%	0,15%	0,21%	0,39%
Tasa anual equivalente	1,57%	1,61%	1,74%	2,51%	4,53%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	19,70%			18,77%
Aragón	1,65%			1,70%
Asturias	1,93%			1,76%
Canarias	5,58%			5,66%
Cantabria	1,29%			1,18%
Castilla y León	4,36%			4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%			3,91%
Cataluña	20,20%			21,91%
Ceuta	0,53%			0,51%
Comunidad Valenciana	13,63%			13,96%
Extremadura	1,35%			1,28%
Galicia	3,67%			3,54%
Islas Baleares	3,06%			2,95%
La Rioja	0,43%			0,44%
Madrid	11,76%			11,66%
Melilla	0,68%			0,63%
Murcia	2,44%			2,53%
Navarra	0,65%			0,65%
País Vasco	3,08%			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	5.060	1.638.397,05	2.148.427,45	6.569,61	3.793.394,11	26,81	801.248.809,95	805.042.204,06	81,59	74,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	401	320.324,11	452.707,01	2.572,37	775.603,49	5,48	63.768.655,95	64.544.259,44	6,54	76,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	52.209,58	85.465,99	993,95	138.669,52	0,98	9.420.653,53	9.559.323,05	0,97	76,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	121	154.659,20	263.466,05	42.008,17	460.133,42	3,25	19.084.879,31	19.545.012,73	1,98	79,35
De > 6 a < 12 Meses	131	300.504,61	489.260,31	101.592,50	891.357,42	6,30	19.931.180,95	20.822.538,37	2,11	74,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	421.854,97	654.670,49	145.689,23	1.222.214,69	8,64	15.485.379,13	16.707.593,82	1,69	81,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	334.083,45	686.838,42	118.813,62	1.139.735,49	8,06	11.912.314,03	13.052.049,52	1,32	85,10
De ≥ 2 Años	177	1.892.305,43	3.430.124,36	403.881,64	5.726.311,43	40,48	31.666.286,80	37.392.598,23	3,79	89,72
Subtotal	6.119	5.114.338,40	8.210.960,08	822.121,09	14.147.419,57	100,00	972.518.159,65	986.665.579,22	100,00	75,25
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	6.119	5.114.338,40	8.210.960,08	822.121,09	14.147.419,57		972.518.159,65	986.665.579,22		75,25