

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	64.452,54 3.013.156.245,00 64,45%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5100% 20/09/2013 84,003144 Bruto 66,362484 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2013 "Pass-Through"	Aa1sf 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	0,9100% 20/09/2013 232,555556 Bruto 183,718889 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	1,3100% 20/09/2013 334,777778 Bruto 264,474445 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf n.c. BBBsf	BBB-
Total		3.338.156.245,00	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	11,53	9,22	7,55	6,34	5,43	4,74	4,18	3,74
		Amort. final	Fecha	26/12/2024	07/09/2022	05/01/2021	21/10/2019	24/11/2018	16/03/2018	22/08/2017	15/03/2017
			Años	24,27	21,01	17,76	15,26	13,26	11,76	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/09/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
		Amort. final	Años	11,62	9,31	7,64	6,42	5,51	4,80	4,24	3,79
			Fecha	30/01/2025	07/10/2022	07/02/2021	20/11/2019	20/12/2018	06/04/2018	14/09/2017	02/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
			Fecha	20/12/2040	20/06/2037	20/09/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/06/2027	20/12/2025	20/09/2024
			Años	24,27	21,01	17,76	15,26	13,26	11,76	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/09/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
		Amort. final	Años	24,27	21,01	17,76	15,26	13,26	11,76	10,26	9,26
			Fecha	20/09/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,54	27,33	24,25	21,44	19,01	16,91	15,13	13,63
		Amort. final	Fecha	25/12/2043	12/10/2040	12/09/2037	23/11/2034	19/06/2032	14/05/2030	03/08/2028	31/01/2027
			Años	33,77	32,02	29,02	26,27	23,76	21,27	19,27	17,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/03/2047	20/06/2045	20/06/2042	20/09/2039	20/03/2037	20/09/2034	20/09/2032	20/12/2030
		Amort. final	Años	24,27	21,01	17,76	15,26	13,26	11,76	10,26	9,26
			Fecha	20/09/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,27	21,01	17,76	15,26	13,26	11,76	10,26	9,26
			Fecha	20/09/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/09/2022
			Años	33,58	31,99	29,89	27,54	25,27	23,12	21,20	19,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,23	33,58	31,99	29,89	27,54	25,27	23,12	21,20
		Amort. final	Fecha	05/09/2047	10/01/2047	09/06/2045	05/05/2043	27/12/2040	21/09/2038	05/08/2036	26/08/2034
			Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28
	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	90,26%	3.013.156.245,00	19,23%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	7,49%	250.000.000,00	11,74%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,25%	75.000.000,00	9,49%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.338.156.245,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,49%	316.913.253,19	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		319.828.782,03	0,112%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.112.364,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.156.088,00	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,210%
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		
		A la constitución
Número	21.896	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.365.974.895,00	5.000.000.624,09
Medio	153.725,56	174.819,08
Mínimo	678,44	5.919,48
Máximo	865.718,42	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,81%	5,24%
Mínimo	0,55%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	342	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)	99,28%	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,02	7,37	
10,01 - 20%	0,09	16,08	0,00
20,01 - 30%	0,28	25,63	0,01
30,01 - 40%	0,63	35,38	0,01
40,01 - 50%	1,30	45,71	0,02
50,01 - 60%	5,61	56,26	0,09
60,01 - 70%	21,89	65,69	8,39
70,01 - 80%	34,57	74,95	37,09
80,01 - 90%	24,37	84,78	31,01
90,01 - 100%	11,01	92,65	23,38
100,01 - 110%	0,02	103,49	
110,01 - 120%	0,05	114,13	
120,01 - 130%	0,01	126,63	
Medio ponderado	75,54		82,93
Mínimo	0,69		15,71
Máximo	271,62		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	0,07%	0,13%	0,12%	0,18%	0,38%
Tasa anual equivalente	0,86%	1,55%	1,47%	2,08%	4,47%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,71%	18,77%	
Aragón	1,65%	1,70%	
Asturias	1,92%	1,76%	
Canarias	5,58%	5,66%	
Cantabria	1,29%	1,18%	
Castilla y León	4,35%	4,18%	
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%	
Cataluña	20,17%	21,91%	
Ceuta	0,53%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,65%	13,96%	
Extremadura	1,35%	1,28%	
Galicia	3,68%	3,54%	
Islas Baleares	3,07%	2,95%	
La Rioja	0,43%	0,44%	
Madrid	11,75%	11,66%	
Melilla	0,68%	0,63%	
Murcia	2,44%	2,53%	
Navarra	0,65%	0,65%	
País Vasco	3,09%	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	2.105	857.123,84	653.408,09	7.001,65	1.517.533,58	12,68	322.728.640,74	324.246.174,32	64,07	74,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	400	349.514,99	394.585,35	530,36	744.630,70	6,22	63.918.029,60	64.662.660,30	12,78	76,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	54.899,12	89.156,37	2.386,26	146.441,75	1,22	9.663.953,20	9.810.394,95	1,94	80,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	128.334,29	233.035,58	37.892,72	399.262,59	3,34	15.544.789,96	15.944.052,55	3,15	77,63
De > 6 a < 12 Meses	141	334.422,40	541.319,96	113.111,71	988.854,07	8,26	22.810.527,61	23.799.381,68	4,70	79,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	97	417.802,67	636.013,20	133.427,15	1.187.243,02	9,92	15.274.627,34	16.461.870,36	3,25	80,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	80	400.586,08	731.298,15	147.487,22	1.279.371,45	10,69	12.613.162,13	13.892.533,58	2,75	84,10
De ≥ 2 Años	177	1.877.096,85	3.433.064,09	393.789,60	5.703.950,54	47,66	31.573.474,05	37.277.424,59	7,37	89,66
Subtotal	3.155	4.419.780,24	6.711.880,79	835.626,67	11.967.287,70	100,00	494.127.204,63	506.094.492,33	100,00	76,81
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	3.155	4.419.780,24	6.711.880,79	835.626,67	11.967.287,70		494.127.204,63	506.094.492,33		76,81