

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

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	
		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"	Asf Baa1sf A-sf	n.c. n.c. 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	n.c. n.c. 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	BBsf n.c. BBBsf	n.c. n.c. 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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 11,32	9,11	7,51	6,33	5,45	4,76	4,22
		Fecha 12/10/2024	26/07/2022	19/12/2020	17/10/2019	29/11/2018	21/03/2018	06/09/2017	02/04/2017
		Amort. final	Años 24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11,41	9,19	7,58	6,40	5,51	4,82	4,28
		Fecha 14/11/2024	25/08/2022	16/01/2021	13/11/2019	23/12/2018	15/04/2018	28/09/2017	20/04/2017
		Amort. final	Años 27,27	23,76	20,76	18,01	15,76	14,01	12,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51	10,26
		Fecha 20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
		Amort. final	Años 24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 30,33	27,08	24,02	21,25	18,86	16,80	15,06
		Fecha 12/10/2043	13/07/2040	21/06/2037	14/09/2034	26/04/2032	05/04/2030	07/07/2028	14/01/2027
		Amort. final	Años 33,77	31,77	29,02	26,02	23,52	21,27	19,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51	10,26
		Fecha 20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
		Amort. final	Años 24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 34,23	33,54	31,89	29,75	27,40	25,14	23,03
		Fecha 03/09/2047	25/12/2046	02/05/2045	15/03/2043	04/11/2040	04/08/2038	25/06/2036	24/07/2034
		Amort. final	Años 39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28

* 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		339.251.922,20	0,114%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.140.846,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.870.252,84	
Pasivo		Disponible	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	21.803	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.341.003.807,76	5.000.000.624,09
Medio	153.235,97	174.819,08
Mínimo	339,38	5.919,48
Máximo	861.926,53	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	5,24%
Mínimo	0,55%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	341	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,02	7,25	
10,01 - 20%	0,09	16,03	0,00
20,01 - 30%	0,29	25,62	0,01
30,01 - 40%	0,64	35,33	0,01
40,01 - 50%	1,37	45,74	0,02
50,01 - 60%	5,79	56,24	0,09
60,01 - 70%	22,26	65,66	8,39
70,01 - 80%	34,47	74,92	37,09
80,01 - 90%	24,27	84,78	31,01
90,01 - 100%	10,61	92,55	23,38
100,01 - 110%	0,02	103,21	
110,01 - 120%	0,04	114,17	
120,01 - 130%	0,02	127,79	
Medio ponderado	75,32	82,93	
Mínimo	0,35	15,71	
Máximo	265,21	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

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	0,14%	0,11%	0,12%	0,15%	0,38%
Tasa anual equivalente	1,64%	1,30%	1,41%	1,76%	4,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,70%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,93%	1,76%
Canarias	5,58%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,37%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,14%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,63%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,69%	3,54%
Islas Baleares	3,08%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,44%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,10%	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	2.257	954.294,91	480.470,97	7.446,76	1.442.212,64	12,78	346.993.716,57	348.435.929,21	67,04	75,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	379	368.309,07	267.510,01	843,61	636.662,69	5,64	60.185.855,83	60.822.518,52	11,70	75,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	49.662,53	51.123,66	0,00	100.786,19	0,89	6.656.434,04	6.757.220,23	1,30	76,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	138.668,88	201.139,91	37.059,38	376.868,17	3,34	15.349.431,53	15.726.299,70	3,03	78,62
De > 6 a < 12 Meses	133	345.563,39	491.192,18	106.831,48	943.587,05	8,36	21.624.462,76	22.568.049,81	4,34	78,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	101	441.696,60	649.953,79	136.383,56	1.228.033,95	10,88	16.273.375,16	17.501.409,11	3,37	82,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	78	401.245,03	682.957,65	138.182,55	1.222.385,23	10,83	11.924.722,69	13.147.107,92	2,53	82,96
De ≥ 2 Años	167	1.790.272,72	3.166.463,35	375.510,63	5.332.246,70	47,26	29.442.244,56	34.774.491,26	6,69	89,58
Subtotal	3.251	4.489.713,13	5.990.811,52	802.257,97	11.282.782,62	100,00	508.450.243,14	519.733.025,76	100,00	76,63
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	3.251	4.489.713,13	5.990.811,52	802.257,97	11.282.782,62		508.450.243,14	519.733.025,76		76,63