

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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 Baa2sf 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	11,31	9,12	7,53	6,37	5,49	4,81
		Fecha	09/10/2024	31/07/2022	29/12/2020	31/10/2019	15/12/2018	09/04/2018	4,27
		Amort. final	Años	24,02	20,76	17,76	15,26	11,51	23/04/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,06/2037	20,03/2034	20,03/2031	20,09/2028	20,09/2026	20,12/2024
		Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023
		Amort. final	Años	11,40	9,20	7,61	6,44	5,56	4,88
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/11/2024	29/08/2022	26/01/2021	27/11/2019	09/01/2019	04/05/2018
		Fecha	20/09/2040	20/03/2037	20/03/2034	20/06/2031	20/03/2029	20/06/2027	20/12/2025
		Amort. final	Años	24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024
		Fecha	20/06/2037	20/03/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023
		Amort. final	Años	24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,32	27,09	24,03	21,28	18,90	16,84
		Fecha	09/10/2043	14/07/2040	26/06/2037	23/09/2034	08/05/2032	19/04/2030	23/07/2028
		Amort. final	Años	33,77	31,77	29,02	26,02	23,52	21,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2047	20/03/2045	20/06/2042	20/06/2039	20/12/2036	20/09/2034
		Fecha	20/06/2047	20/03/2045	20/06/2042	20/06/2039	20/12/2036	20/09/2034	20/09/2032
		Amort. final	Años	24,02	20,76	17,76	15,26	13,26	11,51

* 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	9,34%
Serie B	7,49%	250.000.000,00	11,74%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,25%	75.000.000,00	9,49%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
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		355.636.274,66	0,110%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.886.598,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.788.198,95	
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	21.766	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.326.124.592,92	5.000.000.624,09
Medio	152.812,85	174.819,08
Mínimo	955,92	5.919,48
Máximo	860.166,48	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	1,25%	5,24%
Mínimo	0,55%	3,60%
Máximo	5,25%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	340	402
Mínimo	31/10/2013	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%
M. Hipotecario Bancos		0,04%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,02	7,20	
10,01 - 20%	0,09	15,95	0,00
20,01 - 30%	0,29	25,60	0,01
30,01 - 40%	0,65	35,29	0,01
40,01 - 50%	1,44	45,70	0,02
50,01 - 60%	5,97	56,27	0,09
60,01 - 70%	22,55	65,66	8,39
70,01 - 80%	34,29	74,89	37,09
80,01 - 90%	24,20	84,75	31,01
90,01 - 100%	10,28	92,46	23,38
100,01 - 110%	0,03	104,11	
110,01 - 120%	0,04	114,11	
120,01 - 130%	0,02	127,52	
Medio ponderado	75,14	82,93	
Mínimo	0,57	15,71	
Máximo	264,70	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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	0,08%	0,09%	0,11%	0,13%	0,37%
Tasa anual equivalente	0,92%	1,12%	1,35%	1,59%	4,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,72%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,93%	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	20,10%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,64%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,70%	3,54%
Islas Baleares	3,09%	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	3,11%	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	2.357	1.005.174,30	460.616,60	7.137,31	1.472.928,21	12,82	360.099.702,54	361.572.630,75	66,93	74,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	394	416.927,73	210.321,92	180,29	627.429,94	5,46	63.373.924,61	64.001.354,55	11,85	75,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	62.061,02	46.068,49	429,14	108.558,65	0,94	7.965.664,55	8.074.223,20	1,49	70,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	153.966,74	176.348,09	27.925,56	358.240,39	3,12	15.305.118,11	15.663.358,50	2,90	78,13
De > 6 a < 12 Meses	142	367.351,84	485.268,54	106.148,08	958.768,46	8,34	23.019.728,29	23.978.496,75	4,44	79,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	103	461.970,70	634.587,90	133.631,05	1.230.189,65	10,71	16.511.963,57	17.742.153,22	3,28	80,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	83	445.364,03	697.435,31	141.892,93	1.284.692,27	11,18	12.381.689,48	13.666.381,75	2,53	83,66
De ≥ 2 Años	171	1.842.391,83	3.223.067,65	384.064,14	5.449.523,62	47,43	30.112.413,61	35.561.937,23	6,58	89,36
Subtotal	3.400	4.755.208,19	5.933.714,50	801.408,50	11.490.331,19	100,00	528.770.204,76	540.260.535,95	100,00	76,30
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	3.400	4.755.208,19	5.933.714,50	801.408,50	11.490.331,19		528.770.204,76	540.260.535,95		76,30