

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	63.252,56 2.957.057.180,00 63,25%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5220% 20/12/2013 83,461753 Bruto 65,934785 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2013 "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	0,9220% 20/12/2013 233,061111 Bruto 184,118278 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	1,3220% 20/12/2013 334,172222 Bruto 263,996055 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBs	n.c. n.c. BBB-
Total		3.282.057.180,00	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	11,14	8,93	7,35	6,20	5,32	4,64	4,10	3,67
		Amort. final	Fecha	06/11/2024	23/08/2022	22/01/2021	29/11/2019	14/01/2019	08/05/2018	26/10/2017	22/05/2017
			Fecha	20/06/2037	20/12/2033	20/12/2030	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,22	9,02	7,44	6,27	5,39	4,71	4,17	3,73
		Amort. final	Fecha	07/12/2024	26/09/2022	24/02/2021	26/12/2019	08/02/2019	04/06/2018	18/11/2017	12/06/2017
			Fecha	20/09/2040	20/03/2037	20/03/2034	20/06/2031	20/03/2029	20/06/2027	20/12/2025	20/09/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,26	17,26	15,01	13,01	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/12/2033	20/12/2030	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
			Fecha	20/06/2037	20/12/2033	20/12/2030	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,02	26,78	23,74	20,99	18,63	16,58	14,86	13,39
		Amort. final	Fecha	20/09/2043	26/06/2040	11/06/2037	12/09/2034	01/05/2032	17/04/2030	25/07/2028	05/02/2027
			Fecha	20/03/2047	20/03/2045	20/06/2042	20/06/2039	20/12/2036	20/09/2034	20/09/2032	20/12/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,26	17,26	15,01	13,01	11,26	10,01	9,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2037	20/12/2033	20/12/2030	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
			Fecha	20/06/2037	20/12/2033	20/12/2030	20/09/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/09/2023	20/09/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,97	33,27	31,62	29,51	27,15	24,91	22,91	20,91
		Amort. final	Fecha	01/09/2047	19/12/2046	26/04/2045	13/03/2043	07/11/2040	13/08/2038	09/07/2036	12/08/2034
			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	90,10%	2.957.057.180,00	19,33%	93,50%	9,34%
Serie B	7,62%	250.000.000,00	11,71%	5,00%	4,34%
Serie C	2,29%	75.000.000,00	9,42%	1,50%	2,84%
Emisión de Bonos		3.282.057.180,00	5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva		9,42%	309.112.036,27	2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		313.142.855,81	0,126%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.187.897,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.746.014,27	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,222%
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	21.718	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	3.308.993.368,49
	Medio	152.361,79
	Mínimo	478,16
	Máximo	858.435,69
Interés nominal	Medio ponderado	1,23%
	Mínimo	0,55%
	Máximo	5,25%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	339
	Mínimo	31/10/2013
	Máximo	31/10/2052
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	7,16
10,01 - 20%		0,10	16,33
20,01 - 30%		0,29	25,85
30,01 - 40%		0,68	35,38
40,01 - 50%		1,47	45,77
50,01 - 60%		6,21	56,28
60,01 - 70%		22,87	65,66
70,01 - 80%		34,03	74,89
80,01 - 90%		24,13	84,73
90,01 - 100%		9,95	92,37
100,01 - 110%		0,03	103,92
110,01 - 120%		0,06	114,23
120,01 - 130%		0,02	127,17
Medio ponderado		74,97	82,93
Mínimo		0,36	15,71
Máximo		247,50	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	0,09%	0,10%	0,11%	0,13%	0,37%
Tasa anual equivalente	1,02%	1,22%	1,34%	1,53%	4,32%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	19,74%	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	20,05%	21,91%	
Ceuta	0,53%	0,51%	
Comunidad Valenciana	13,65%	13,96%	
Extremadura	1,35%	1,28%	
Galicia	3,71%	3,54%	
Islas Baleares	3,10%	2,95%	
La Rioja	0,43%	0,44%	
Madrid	11,75%	11,66%	
Melilla	0,68%	0,63%	
Murcia	2,44%	2,53%	
Navarra	0,64%	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	2.379	1.038.420,70	476.347,38	7.137,31	1.521.905,39	13,18	365.817.789,86	367.339.695,25	68,97	74,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	329	348.754,59	176.077,11	1.177,02	526.008,72	4,55	52.273.287,68	52.799.296,40	9,91	75,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	50.781,37	27.543,72	180,29	78.505,38	0,68	5.990.231,44	6.068.736,82	1,14	79,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	99	166.620,69	147.809,58	32.646,70	347.076,97	3,00	15.156.798,46	15.503.875,43	2,91	74,65
De > 6 a < 12 Meses	129	327.032,14	403.674,96	104.228,89	834.935,99	7,23	20.106.159,71	20.941.095,70	3,93	79,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	464.603,75	605.473,71	125.314,44	1.195.391,90	10,35	17.047.228,08	18.242.619,98	3,43	79,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	87	535.035,77	730.627,58	151.557,97	1.417.221,32	12,27	13.580.824,50	14.998.045,82	2,82	83,00
De ≥ 2 Años	177	1.913.858,56	3.291.800,12	423.332,32	5.628.991,00	48,74	31.079.852,77	36.708.843,77	6,89	89,32
Subtotal	3.344	4.845.107,57	5.859.354,16	845.574,94	11.550.036,67	100,00	521.052.172,50	532.602.209,17	100,00	76,14
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	3.344	4.845.107,57	5.859.354,16	845.574,94	11.550.036,67		521.052.172,50	532.602.209,17		76,14