

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654
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
Pendiente de nombramiento

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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	98.028,35 4.582.825.362,50 98,03%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2910% 22/12/2008 1.311,077444 Bruto 1.075,083504 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2008 "Pass-Through"	AAA	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	5,6910% 22/12/2008 1.438,558333 Bruto 1.179,617833 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	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	6,0910% 22/12/2008 1.539,669444 Bruto 1.262,528944 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.907.825.362,50	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,62	12,93	10,37	8,51	7,15	6,13	5,36
		Amort. final	Años	01/05/2025	22/08/2021	31/01/2019	23/03/2017	14/11/2015	04/11/2014	27/01/2014
			Fecha	33,27	28,77	24,76	21,01	18,01	15,51	13,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/09/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/06/2022
		Amort. final	Años	16,94	13,39	10,69	9,07	7,70	6,65	5,17
			Fecha	24/08/2025	07/02/2022	09/08/2019	12/10/2017	01/08/2016	15/05/2015	19/07/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,92	21,08	17,25	14,28	12,05	10,32	9,04
		Amort. final	Años	16/08/2034	14/10/2029	17/12/2025	28/12/2022	04/10/2020	14/01/2019	30/09/2017
			Fecha	33,27	28,77	24,76	21,01	18,01	15,51	13,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/09/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/06/2022
		Amort. final	Años	26,59	22,06	18,35	15,45	13,20	11,44	10,03
			Fecha	16/04/2035	05/10/2030	21/01/2027	29/02/2024	30/11/2021	24/02/2020	30/09/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047
		Amort. final	Años	25,92	21,08	17,25	14,28	12,05	10,32	9,04
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/08/2034	14/10/2029	17/12/2025	28/12/2022	04/10/2020	14/01/2019	30/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,27	28,77	24,76	21,01	18,01	15,51	13,76
		Amort. final	Fecha	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/09/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/06/2022

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	93,38%	4.582.825.362,50	9,51%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,09%	250.000.000,00	4,42%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,53%	75.000.000,00	2,89%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.907.825.362,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,89%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	150.858.279,92	4,973%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.850.906,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.467.114,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		307.357,10	6,991%
Préstamo Subordinado	0,00	142.000.000,00	7,991%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		Actual A la constitución
Número		28.179 28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	4.892.361.323,31	5.000.000.624,09
Medio	173.617,28	174.819,08
Mínimo	5.807,97	5.919,48
Máximo	989.970,90	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	5,73%	5,24%
Mínimo	3,60%	3,60%
Máximo	7,61%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	398	402
Mínimo	31/07/2012	31/07/2012
Máximo	31/01/2048	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,97%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,98%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual A la constitución	
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,95	
10,01 - 20%	0,01	14,84	0,00 18,34
20,01 - 30%	0,02	26,30	0,01 24,35
30,01 - 40%	0,04	35,50	0,01 35,83
40,01 - 50%	0,07	46,46	0,02 44,50
50,01 - 60%	0,22	55,92	0,09 55,59
60,01 - 70%	9,17	67,59	8,39 67,95
70,01 - 80%	37,14	76,36	37,09 76,51
80,01 - 90%	30,46	84,90	31,01 84,92
90,01 - 100%	22,85	95,82	23,38 96,04
100,01 - 110%	0,02	100,08	
Medio ponderado		82,51	82,93
Mínimo		7,95	15,71
Máximo		100,31	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654

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
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,38%			0,41%
Tasa anual equivalente	3,73%	4,43%			4,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,77%
Aragón	1,71%	1,70%
Asturias	1,76%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,18%	1,18%
Castilla y León	4,18%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,91%
Cataluña	21,93%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,97%	13,96%
Extremadura	1,28%	1,28%
Galicia	3,51%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,62%	11,66%
Melilla	0,63%	0,63%
Murcia	2,54%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,81%	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	4.344	744.991,54	3.937.169,71	0,00	4.682.161,25	81,01	757.097.808,38	761.779.969,63	92,35	81,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	278	120.176,58	599.530,14	0,00	719.706,72	12,45	46.117.435,27	46.837.141,99	5,68	80,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	25.349,77	165.824,47	0,00	191.174,24	3,31	8.774.837,87	8.966.012,11	1,09	83,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	27.480,94	158.500,86	1.007,69	186.989,49	3,24	7.157.323,34	7.344.312,83	0,89	83,80
Subtotal	4.711	917.998,83	4.861.025,18	1.007,69	5.780.031,70	100,00	819.147.404,86	824.927.436,56	100,00	81,46
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	4.711	917.998,83	4.861.025,18	1.007,69	5.780.031,70		819.147.404,86	824.927.436,56		81,46

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es