

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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 / Porrata 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 / Porrata 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	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	16,57	12,86	10,30	8,47	7,11	6,08	5,29	4,68
		Amort. final	Años	10/04/2025	26/07/2021	05/01/2019	07/03/2017	29/10/2015	19/10/2014	03/01/2014	24/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/03/2037	20/03/2033	20/09/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/03/2022	20/09/2020
		Amort. final	Años	02/08/2025	18/01/2022	20/07/2019	24/09/2017	14/05/2016	27/04/2015	01/07/2014	03/11/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,85	20,96	17,14	14,23	12,00	10,28	8,94	7,90
		Amort. final	Años	21/07/2034	01/09/2029	07/11/2025	08/12/2022	16/09/2020	29/12/2018	27/08/2017	13/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,51	21,98	18,28	15,39	13,14	11,38	9,98	8,84
		Amort. final	Años	19/03/2035	06/09/2030	26/12/2026	05/02/2024	07/11/2021	02/02/2020	09/09/2018	22/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/03/2037	20/03/2033	20/09/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/03/2022	20/09/2020
		Amort. final	Años	19/03/2035	06/09/2030	26/12/2026	05/02/2024	07/11/2021	02/02/2020	09/09/2018	22/07/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,85	20,96	17,14	14,23	12,00	10,28	8,94	7,90
		Amort. final	Años	21/07/2034	01/09/2029	07/11/2025	08/12/2022	16/09/2020	29/12/2018	27/08/2017	13/08/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,27	28,52	24,51	21,01	18,01	15,51	13,50	12,01
		Amort. final	Años	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	18,39	15,39	12,89	10,89	9,39	8,14	7,14
		Amort. final	Años	19/03/2035	06/09/2030	26/12/2026	05/02/2024	07/11/2021	02/02/2020	09/09/2018	22/07/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	39,27	33,27	28,27	24,27	20,27	17,27	14,27	12,27
		Amort. final	Años	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047	20/12/2047
*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		200.956.117,99	4,973%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.061.770,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.738.111,41	
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		28.052	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento	4.862.061.283,93	5.000.000.624,09	
Medio	173.323,16	174.819,08	
Mínimo	5.785,87	5.919,48	
Máximo	988.646,44	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,84%	5,24%	
Mínimo	3,60%		
Máximo	7,61%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	397	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)	98,95%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,00%	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	8,08		
10,01 - 20%	0,01	15,00	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,03	25,92	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,04	35,64	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,08	46,35	0,02	44,50
50,01 - 60%	0,27	55,95	0,09	55,59
60,01 - 70%	9,44	67,53	8,39	67,95
70,01 - 80%	36,98	76,34	37,09	76,51
80,01 - 90%	30,39	84,90	31,01	84,92
90,01 - 100%	22,74	95,78	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,02	100,19		
Medio ponderado		82,42		82,93
Mínimo		7,94		15,71
Máximo		100,41		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
AJAF 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	0,53%	0,39%	0,43%		0,43%
Tasa anual equivalente	6,20%	4,59%	5,05%		5,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,77%
Aragón	1,69%	1,70%
Asturias	1,76%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,18%	1,18%
Castilla y León	4,19%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,91%
Cataluña	21,94%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,92%	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	11,65%	11,66%
Mejilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,55%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,82%	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	5.582	1.018.444,39	5.237.000,34	0,00	6.255.444,73	80,28	986.459.256,32	992.714.701,05	92,31	81,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	333	142.460,42	743.906,36	191,48	886.558,26	11,38	56.371.851,00	57.258.409,26	5,32	81,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	24.858,32	174.698,22	0,00	199.556,54	2,56	9.441.479,58	9.641.036,12	0,90	80,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	60.815,02	385.580,30	3.984,82	450.380,14	5,78	15.325.256,35	15.775.636,49	1,47	84,04
Subtotal	6.057	1.246.578,15	6.541.185,22	4.176,30	7.791.939,67	100,00	1.067.597.843,25	1.075.389.782,92	100,00	81,68
Dudosos (subjettivos)										
	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	6.057	1.246.578,15	6.541.185,22	4.176,30	7.791.939,67		1.067.597.843,25	1.075.389.782,92		81,68