

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
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 margen 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	96.230,96 4.498.797.380,00 96,23%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4250% 20/03/2009 805,666982 Bruto 660,646925 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 "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	3,8250% 20/03/2009 935,000000 Bruto 766,700000 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	4,2250% 20/03/2009 1.032,777778 Bruto 846,877778 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.823.797.380,00	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	16,60	12,90	10,34	8,49	7,11	6,10	5,30	4,69
		Amort. final	Años	24/07/2025	12/11/2021	19/04/2019	15/06/2017	26/01/2016	24/01/2015	08/04/2014	26/08/2013
			Fecha	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/12/2029	20/09/2026	20/06/2024	20/06/2022	20/12/2020
		Amort. final	Años	16,93	13,38	10,87	9,04	7,67	6,62	5,80	5,14
			Fecha	19/11/2025	04/05/2022	01/11/2019	03/01/2018	21/08/2016	03/08/2015	06/10/2014	06/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27
		Amort. final	Años	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048
			Fecha	25,68	20,86	17,05	14,14	11,87	10,21	8,88	7,84
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/08/2034	23/10/2029	02/01/2026	06/02/2023	30/10/2020	04/03/2019	03/11/2017	22/10/2016
		Amort. final	Años	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51	12,01
			Fecha	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/12/2029	20/09/2026	20/06/2024	20/06/2022	20/12/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,35	21,84	18,16	15,28	13,05	11,29	9,90	8,77
		Amort. final	Años	20/04/2035	17/10/2030	11/02/2027	28/03/2024	02/01/2022	02/04/2020	11/11/2018	26/09/2017
			Fecha	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048
		Amort. final	Años	25,68	20,86	17,05	14,14	11,87	10,21	8,88	7,84
			Fecha	19/08/2034	23/10/2029	02/01/2026	06/02/2023	30/10/2020	04/03/2019	03/11/2017	22/10/2016
*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	93,26%	4.498.797.380,00	9,67%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,18%	250.000.000,00	4,49%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,55%	75.000.000,00	2,94%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.823.797.380,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,94%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		198.087.913,75	3,075%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.991.838,75	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.458.396,01	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales			279.415,55 5,125%
Préstamo Subordinado		0,00	142.000.000,00 6,125%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		27.709	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		4.782.871.389,35	5.000.000.624,09
Medio		172.610,75	174.819,08
Mínimo		4.187,58	5.919,48
Máximo		984.823,06	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		5,53%	5,24%
Mínimo		3,60%	3,60%
Máximo		7,49%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		394	402
Mínimo		31/12/2011	31/07/2012
Máximo		31/05/2048	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,00	7,64
10,01 - 20%		0,01	15,35
20,01 - 30%		0,04	25,84
30,01 - 40%		0,05	35,72
40,01 - 50%		0,11	46,10
50,01 - 60%		0,36	55,91
60,01 - 70%		10,10	67,34
70,01 - 80%		36,62	76,26
80,01 - 90%		30,25	84,88
90,01 - 100%		22,41	95,66
100,01 - 110%		0,04	100,20
Medio ponderado		82,17	82,93
Mínimo		5,32	15,71
Máximo		100,46	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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	0,31%	0,47%	0,43%		0,44%
Tasa anual equivalente	3,62%	5,47%	5,04%		5,19%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,69%	18,77%
Aragón	1,67%	1,70%
Asturias	1,74%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,20%	1,18%
Castilla y León	4,21%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	21,88%	21,91%
Ceuta	0,50%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,90%	13,96%
Extremadura	1,28%	1,28%
Galicia	3,49%	3,54%
Islas Baleares	2,97%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Mejilla	0,63%	0,63%
Murcia	2,57%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,84%	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	4.433	766.620,12	4.319.493,15	24,70	5.086.137,97	56,70	770.974.844,27	776.060.982,24	81,23	81,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	659	260.313,58	1.628.048,12	0,00	1.888.361,70	21,05	117.616.377,36	119.504.739,06	12,51	82,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	41.917,90	313.275,06	12,35	355.205,31	3,96	16.325.123,17	16.680.328,48	1,75	82,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	159	119.865,30	758.129,37	24.069,43	902.064,10	10,06	26.660.616,43	27.562.680,53	2,88	83,20
De > 6 a < 12 Meses	81	87.889,58	600.954,33	49.773,16	738.617,07	8,23	14.849.997,46	15.588.614,53	1,63	85,62
Subtotal	5.425	1.276.606,48	7.619.900,03	73.879,64	8.970.386,15	100,00	946.426.958,69	955.397.344,84	100,00	81,79
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	5.425	1.276.606,48	7.619.900,03	73.879,64	8.970.386,15		946.426.958,69	955.397.344,84		81,79