

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Ernst & Young

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	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 / 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	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 / Prorrata 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	16,01	12,50	10,05	8,27	6,98	5,97	5,22	4,62
		Amort. final	Años	19/03/2025	16/09/2021	03/04/2019	24/06/2017	09/03/2016	08/03/2015	06/06/2014	29/10/2013
			Fecha	20/06/2041	20/12/2036	20/12/2032	20/06/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,36	13,00	10,61	8,85	7,53	6,51	5,71	5,07
		Amort. final	Años	26/07/2025	16/03/2022	25/10/2019	23/01/2018	28/09/2016	22/09/2015	04/12/2014	12/04/2014
			Fecha	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,75	20,08	16,43	13,63	11,55	9,89	8,65	7,65
		Amort. final	Años	12/12/2033	14/04/2029	19/08/2025	03/11/2022	02/10/2020	06/02/2019	10/11/2017	08/11/2016
			Fecha	20/06/2041	20/12/2036	20/12/2032	20/06/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,47	21,09	17,57	14,81	12,67	10,99	9,65	8,57
		Amort. final	Años	31/08/2034	18/04/2030	08/10/2026	08/01/2024	18/11/2021	14/03/2020	10/11/2018	10/10/2017
			Fecha	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,75	20,08	16,43	13,63	11,55	9,89	8,65	7,65
		Amort. final	Años	12/12/2033	14/04/2029	19/08/2025	03/11/2022	02/10/2020	06/02/2019	10/11/2017	08/11/2016
			Fecha	20/06/2041	20/12/2036	20/12/2032	20/06/2029	20/09/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,47	21,09	17,57	14,81	12,67	10,99	9,65	8,57
		Amort. final	Años	31/08/2034	18/04/2030	08/10/2026	08/01/2024	18/11/2021	14/03/2020	10/11/2018	10/10/2017
			Fecha	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048
*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		250.452.588,09	3,075%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.613.081,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.286.426,12	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		279.415,55	5,125%
Préstamo Subordinado		142.000.000,00	6,125%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		27.544	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		4.748.332.618,97	5.000.000.624,09
Medio		172.390,82	174.819,08
Mínimo		4.185,48	5.919,48
Máximo		983.567,53	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		5,07%	5,24%
Mínimo		2,62%	3,60%
Máximo		7,38%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		393	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)		98,97%	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,00	7,63
10,01 - 20%		0,01	15,26
20,01 - 30%		0,04	25,64
30,01 - 40%		0,05	35,63
40,01 - 50%		0,14	46,16
50,01 - 60%		0,38	55,89
60,01 - 70%		10,28	67,29
70,01 - 80%		36,65	76,24
80,01 - 90%		30,09	84,89
90,01 - 100%		22,32	95,63
100,01 - 110%		0,05	100,17
Medio ponderado		82,10	82,93
Mínimo		5,31	15,71
Máximo		100,42	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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

Auditores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,49%	0,49%		0,46%
Tasa anual equivalente	7,31%	5,70%	5,67%		5,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,74%	18,77%
Aragón	1,67%	1,70%
Asturias	1,75%	1,76%
Canarias	5,70%	5,66%
Cantabria	1,19%	1,18%
Castilla y León	4,21%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	21,82%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,88%	13,96%
Extremadura	1,29%	1,28%
Galicia	3,49%	3,54%
Islas Baleares	2,97%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,71%	11,66%
Mejilla	0,63%	0,63%
Murcia	2,57%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,85%	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	4.434	821.829,16	4.192.591,83	24,70	5.014.445,69	52,56	768.526.409,14	773.540.854,83	79,73	81,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	695	280.711,56	1.673.661,93	141,00	1.954.514,49	20,49	123.584.851,73	125.539.366,22	12,94	82,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	38.962,56	263.117,75	278,28	302.358,59	3,17	14.256.313,28	14.558.671,87	1,50	84,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	186	135.323,76	887.916,08	28.704,01	1.051.943,85	11,03	31.633.776,60	32.685.720,45	3,37	83,65
De > 6 a < 12 Meses	129	140.885,90	971.411,27	104.767,64	1.217.064,81	12,76	22.607.159,78	23.824.224,59	2,46	85,34
Subtotal	5.527	1.417.712,94	7.988.698,86	133.915,63	9.540.327,43	100,00	960.608.510,53	970.148.837,96	100,00	81,86
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	5.527	1.417.712,94	7.988.698,86	133.915,63	9.540.327,43		960.608.510,53	970.148.837,96		81,86