

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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

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 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	94.385,53 4.412.523.527,50 94,39%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9140% 22/06/2009 471,707417 Bruto 386,800082 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2009 "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	2,3140% 22/06/2009 604,211111 Bruto 495,453111 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Promrata 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	2,7140% 22/06/2009 706,655556 Bruto 581,097556 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.737.523.527,50	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	15,62	12,24	9,87	8,15	6,89	5,94	5,20	4,61
		Amort. final	Fecha	27/10/2024	13/06/2021	29/01/2019	11/05/2017	07/02/2016	23/02/2015	31/05/2014	27/10/2013
			Años	32,02	27,52	23,52	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2041	20/09/2036	20/09/2032	20/03/2029	20/06/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/12/2020
		Amort. final	Fecha	15,98	12,74	10,43	8,73	7,45	6,46	5,68	5,05
			Años	08/03/2025	13/12/2021	22/08/2019	11/12/2017	30/08/2016	04/09/2015	23/11/2014	07/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048
		Amort. final	Fecha	24,34	19,76	16,18	13,45	11,41	9,83	8,61	7,63
			Años	16/07/2033	17/12/2028	21/05/2025	29/08/2022	13/08/2020	16/01/2019	27/10/2017	01/11/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2041	20/09/2036	20/09/2032	20/03/2029	20/06/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/12/2020
		Amort. final	Fecha	32,02	27,52	23,52	20,01	17,26	15,01	13,26	11,76
			Años	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	25,07	20,77	17,32	14,64	12,55	10,90	9,59	8,53
		Amort. final	Fecha	09/04/2034	21/12/2029	11/07/2026	04/11/2023	03/10/2021	11/02/2020	19/10/2018	26/09/2017
			Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048
		Amort. final	Fecha	24,34	19,76	16,18	13,45	11,41	9,83	8,61	7,63
			Años	16/07/2033	17/12/2028	21/05/2025	29/08/2022	13/08/2020	16/01/2019	27/10/2017	01/11/2016

* 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	93,14%	4.412.523.527,50	9,86%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%	
Serie B	5,28%	250.000.000,00	4,58%	5,00%	250.000.000,00	4,34%	
Serie C	1,58%	75.000.000,00	3,00%	1,50%	75.000.000,00	2,84%	
Emisión de Bonos		4.737.523.527,50			5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,00%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	170.467.744,15	1,535%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	15.424.741,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.930.690,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		251.474,00	3,614%
Préstamo Subordinado		142.000.000,00	4,614%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		27.276	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		4.693.740.864,26	5.000.000.624,09
Medio		172.083,18	174.819,08
Mínimo		4.183,37	5.919,48
Máximo		982.305,93	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		4,54%	5,24%
Mínimo		2,14%	3,60%
Máximo		7,38%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		392	402
Mínimo		31/12/2011	31/07/2012
Máximo		31/12/2048	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,00%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,96%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	7,41
10,01 - 20%		0,01	15,40
20,01 - 30%		0,04	25,54
30,01 - 40%		0,06	35,83
40,01 - 50%		0,15	46,24
50,01 - 60%		0,44	55,88
60,01 - 70%		10,47	67,25
70,01 - 80%		36,58	76,22
80,01 - 90%		29,99	84,89
90,01 - 100%		22,22	95,60
100,01 - 110%		0,05	100,18
Medio ponderado		82,01	82,93
Mínimo		5,31	15,71
Máximo		100,42	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	0,67%	0,61%		0,52%
Tasa anual equivalente	11,69%	7,73%	7,04%		6,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,80%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,75%	1,76%
Canarias	5,72%	5,66%
Cantabria	1,21%	1,18%
Castilla y León	4,21%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	21,78%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,80%	13,96%
Extremadura	1,29%	1,28%
Galicia	3,49%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,71%	11,66%
Melilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,55%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,86%	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	4.037	780.898,25	3.488.205,09	125,94	4.269.229,28	45,40	695.005.703,49	699.274.932,77	76,94	81,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	718	300.293,95	1.673.275,79	0,00	1.973.569,74	20,99	127.258.996,36	129.232.566,10	14,22	82,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	41.143,11	266.402,85	141,00	307.686,96	3,27	14.262.268,99	14.569.955,95	1,60	83,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	178	133.129,93	863.526,41	39.717,40	1.036.373,74	11,02	31.088.718,17	32.125.091,91	3,53	84,02
De > 6 a < 12 Meses	186	214.334,67	1.427.355,37	175.101,85	1.816.791,89	19,32	31.864.734,00	33.681.525,89	3,71	85,50
Subtotal	5.202	1.469.799,91	7.718.765,51	215.086,19	9.403.651,61	100,00	899.480.421,01	908.884.072,62	100,00	81,81
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	5.202	1.469.799,91	7.718.765,51	215.086,19	9.403.651,61		899.480.421,01	908.884.072,62		81,81

Información adicional