

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
AlfA 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 / 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	2,7140% 22/06/2009 708,655556 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	15,26	12,03	9,73	8,08	6,83	5,90	5,18	4,60										
		Amort. final	Fecha	18/06/2024	26/03/2021	08/12/2018	16/04/2017	15/01/2016	08/02/2015	22/05/2014	22/10/2013										
			Años	31,53	27,27	23,27	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2040	20/06/2036	20/06/2032	20/03/2029	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020										
		Amort. final	Fecha	20/09/2040	20/09/2024	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048										
			Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53										
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,65	12,53	10,29	8,65	7,40	6,44	5,67	5,06										
		Amort. final	Fecha	09/11/2024	26/09/2021	03/07/2019	08/11/2017	11/08/2016	25/08/2015	19/11/2014	09/04/2014										
			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	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048										
			Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53										
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,93	19,48	15,97	13,35	11,29	9,75	8,55	7,57										
		Amort. final	Fecha	16/02/2033	05/09/2028	06/03/2025	22/07/2022	02/07/2020	15/12/2018	03/10/2017	12/10/2016										
			Años	31,53	27,27	23,27	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2040	20/06/2036	20/06/2032	20/03/2029	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020										
		Amort. final	Fecha	20/09/2040	20/09/2024	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048										
			Años	24,73	20,50	17,12	14,50	12,45	10,84	9,56	8,51										
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,93	19,48	15,97	13,35	11,29	9,75	8,55	7,57										
		Amort. final	Fecha	16/02/2033	05/09/2028	06/03/2025	22/07/2022	02/07/2020	15/12/2018	03/10/2017	12/10/2016										
			Años	31,53	27,27	23,27	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2040	20/06/2036	20/06/2032	20/03/2029	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020										
		Amort. final	Fecha	20/09/2040	20/09/2024	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048										
			Años	24,73	20,50	17,12	14,50	12,45	10,84	9,56	8,51										

* 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	231.161.420,17	1,535%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.613.994,59	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	14.455.320,12	
Pasivo		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	
Principal	Pendiente vencimiento	4.653.288.458,36	5.000.000.624,09
	Medio	171.834,88	174.819,08
	Mínimo	4.181,25	5.919,48
	Máximo	981.038,23	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	4,09%	5,24%
	Mínimo	1,91%	3,60%
	Máximo	7,36%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	391	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)		99,04%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,91%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,00	8,05
	10,01 - 20%	0,01	15,79
	20,01 - 30%	0,04	25,51
	30,01 - 40%	0,06	35,76
	40,01 - 50%	0,17	45,99
	50,01 - 60%	0,47	55,86
	60,01 - 70%	10,73	67,21
	70,01 - 80%	36,53	76,20
	80,01 - 90%	29,79	84,87
	90,01 - 100%	22,17	95,55
100,01 - 110%		0,03	100,27
	Medio ponderado	81,92	82,93
	Mínimo	5,31	15,71
	Máximo	100,90	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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	0,75%	0,81%	0,64%	0,54%	0,54%
Tasa anual equivalente	8,60%	9,33%	7,45%	6,26%	6,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,84%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,76%	1,76%
Canarias	5,74%	5,66%
Cantabria	1,21%	1,18%
Castilla y León	4,23%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,77%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%
Extremadura	1,29%	1,28%
Galicia	3,49%	3,54%
Islas Baleares	2,94%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,71%	11,66%
Méjilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,54%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,87%	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	3.623	803.148,47	2.945.487,71	125,94	3.748.762,12	40,66	628.176.839,55	631.925.601,67	74,85	81,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	696	313.398,65	1.457.446,21	49,40	1.770.894,26	19,21	122.346.390,35	124.117.284,61	14,70	82,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	41.391,88	218.297,99	154,27	259.844,14	2,82	13.268.061,39	13.527.905,53	1,60	82,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	178	127.845,55	860.590,30	43.315,91	1.031.751,76	11,19	30.811.161,10	31.842.912,86	3,77	84,31
De > 6 a < 12 Meses	233	301.925,61	1.869.512,40	236.217,80	2.407.655,81	26,12	40.411.893,56	42.819.549,37	5,07	85,51
Subtotal	4.809	1.587.710,16	7.351.334,61	279.863,32	9.218.908,09	100,00	835.014.345,95	844.233.254,04	100,00	81,63
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	4.809	1.587.710,16	7.351.334,61	279.863,32	9.218.908,09		835.014.345,95	844.233.254,04		81,63

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