

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654
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
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	14,92	11,80	9,58	7,98	6,78	5,87	5,17	4,60	
		Fecha	15/02/2024	03/01/2021	14/10/2018	09/03/2017	29/12/2015	31/01/2015	19/05/2014	24/10/2013		
		Amort. final	Años	31,27	27,02	23,02	19,77	17,01	14,76	13,01	11,51	
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/06/2040	20/03/2036	20/03/2032	20/12/2028	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020		
		Vida media	Años	15,32	12,31	10,15	8,55	7,34	6,40	5,66	5,06	
		Fecha	12/07/2024	08/07/2021	10/05/2019	04/10/2017	20/07/2016	12/08/2015	14/11/2014	09/04/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		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	20/09/2048	
		Vida media	Años	23,57	19,20	15,76	13,19	11,23	9,70	8,52	7,56	
	Sin amortización opcional *	Fecha	09/10/2032	26/05/2028	20/12/2024	26/05/2022	07/06/2020	30/11/2018	25/09/2017	10/10/2016		
		Amort. final	Años	31,27	27,02	23,02	19,77	17,01	14,76	13,01	11,51	
		Fecha	20/06/2040	20/03/2036	20/03/2032	20/12/2028	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,39	20,23	16,92	14,36	12,36	10,78	9,52	8,49	
		Fecha	03/08/2033	07/06/2029	16/02/2026	25/07/2023	24/07/2021	27/12/2019	22/09/2018	13/09/2017		
		Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
	Sin amortización opcional *	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	20/09/2048	
		Vida media	Años	23,57	19,20	15,76	13,19	11,23	9,70	8,52	7,56	
		Fecha	09/10/2032	26/05/2028	20/12/2024	26/05/2022	07/06/2020	30/11/2018	25/09/2017	10/10/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	31,27	27,02	23,02	19,77	17,01	14,76	13,01	11,51	
		Fecha	20/06/2040	20/03/2036	20/03/2032	20/12/2028	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020		
		Vida media	Años	24,39	20,23	16,92	14,36	12,36	10,78	9,52	8,49	
	Sin amortización opcional *	Fecha	03/08/2033	07/06/2029	16/02/2026	25/07/2023	24/07/2021	27/12/2019	22/09/2018	13/09/2017		
		Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		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	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	% MC	A la emisión	
				% MC	
Serie A	93,14%	4.412.523.527,50	9,86%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,28%	250.000.000,00	4,58%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,58%	75.000.000,00	3,00%	1,50%	75.000.000,00
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		296.479.915,32	1,535%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		18.182.241,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.209.639,43	
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	26.823	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	4.601.595.453,96	5.000.000.624,09
Medio	171.554,09	174.819,08
Mínimo	4.176,90	5.919,48
Máximo	979.764,41	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,70%	5,24%
Mínimo	1,77%	3,60%
Máximo	7,36%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	389	402
Mínimo	30/06/2011	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)	99,06%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,89%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,84	
10,01 - 20%	0,01	16,21	0,00
20,01 - 30%	0,04	25,79	0,01
30,01 - 40%	0,07	35,74	0,01
40,01 - 50%	0,17	45,92	0,02
50,01 - 60%	0,52	55,96	0,09
60,01 - 70%	11,03	67,15	8,39
70,01 - 80%	36,60	76,18	37,09
80,01 - 90%	29,55	84,89	31,01
90,01 - 100%	21,99	95,51	23,38
100,01 - 110%	0,03	100,25	
Medio ponderado	81,80		82,93
Mínimo	5,30		15,71
Máximo	100,83		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	0,96%	0,92%	0,71%	0,59%	0,57%
Tasa anual equivalente	10,93%	10,54%	8,21%	6,84%	6,66%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,84%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,77%	1,76%
Canarias	5,74%	5,66%
Cantabria	1,21%	1,18%
Castilla y León	4,23%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	21,82%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,69%	13,96%
Extremadura	1,30%	1,28%
Galicia	3,51%	3,54%
Islas Baleares	2,94%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,53%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,89%	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	4.635	1.093.658,94	3.328.322,35	712,04	4.422.693,33	42,97	811.083.175,54	815.505.868,87	79,41	81,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	644	327.231,27	1.248.269,56	24,70	1.575.525,53	15,31	112.032.675,96	113.608.201,49	11,06	81,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	80	46.401,29	209.961,61	0,00	256.362,90	2,49	13.613.489,33	13.869.852,23	1,35	82,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	167	130.110,72	755.867,12	39.262,70	925.240,54	8,99	28.952.267,22	29.877.507,76	2,91	83,53
De > 6 a < 12 Meses	262	334.034,91	2.013.646,23	270.038,11	2.617.719,25	25,43	44.683.483,59	47.301.202,84	4,61	85,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	66.976,96	375.582,57	52.573,29	495.132,82	4,81	6.355.181,04	6.850.313,86	0,67	87,16
Subtotal	5.823	1.998.414,09	7.931.649,44	362.610,84	10.292.674,37	100,00	1.016.720.272,68	1.027.012.947,05	100,00	81,48
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	5.823	1.998.414,09	7.931.649,44	362.610,84	10.292.674,37		1.016.720.272,68	1.027.012.947,05		81,48

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