

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	91.293,18 4.267.956.165,00 91,29%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5350% 21/09/2009 354,230218 Bruto 290,468779 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2009 "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	1,9350% 21/09/2009 489,125000 Bruto 401,082500 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	2,3350% 21/09/2009 590,236111 Bruto 483,993611 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.592.956.165,00	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	14,92	11,80	9,58	7,98	6,78	5,87	5,17	4,60		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,27	27,02	23,02	19,77	17,01	14,76	13,01	11,51		
		Amort. final	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,32	12,31	10,15	8,55	7,34	6,40	5,66	5,06		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
		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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,57	19,20	15,76	13,19	11,23	9,70	8,52	7,56		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,27	27,02	23,02	19,77	17,01	14,76	13,01	11,51		
		Amort. final	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,39	20,23	16,92	14,36	12,36	10,78	9,52	8,49		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
		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		

* 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	92,92%	4.267.956.165,00	10,16%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,44%	250.000.000,00	4,72%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,63%	75.000.000,00	3,09%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.592.956.165,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,09%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		160.802.403,77	1,184%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.826.781,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.953.807,71	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		223.532,45	3,235%
Préstamo Subordinado		142.000.000,00	4,235%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		26.592	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		4.556.175.304,17	5.000.000.624,09
Medio		171.336,32	174.819,08
Mínimo		773,19	5.919,48
Máximo		977.559,42	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,36%	5,24%
Mínimo		1,34%	3,60%
Máximo		7,36%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		388	402
Mínimo		31/12/2009	31/07/2012
Máximo		06/03/2049	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,07%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,88%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	7,92
10,01 - 20%		0,01	16,20
20,01 - 30%		0,04	25,64
30,01 - 40%		0,07	36,06
40,01 - 50%		0,20	46,07
50,01 - 60%		0,55	56,11
60,01 - 70%		11,20	67,08
70,01 - 80%		36,67	76,15
80,01 - 90%		29,34	84,89
90,01 - 100%		21,91	95,45
100,01 - 110%		0,01	100,51
Medio ponderado		81,70	82,93
Mínimo		3,41	15,71
Máximo		100,71	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	0,85%	0,87%	0,77%	0,62%	0,59%
Tasa anual equivalente	9,75%	9,91%	8,85%	7,15%	6,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,89%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,78%	1,76%
Canarias	5,75%	5,66%
Cantabria	1,21%	1,18%
Castilla y León	4,24%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,76%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,65%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,51%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,68%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,53%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,90%	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	4.728	1.177.103,01	2.948.043,18	2.033,97	4.127.180,16	39,87	818.414.795,72	822.541.975,88	79,99	80,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	571	322.899,50	1.023.854,10	0,00	1.346.753,60	13,01	98.568.318,30	99.915.071,90	9,72	80,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	72	45.779,27	193.916,57	1.129,20	240.825,04	2,33	12.929.712,05	13.170.537,09	1,28	80,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	169	145.558,37	709.301,68	44.073,26	898.933,31	8,68	28.921.122,67	29.820.055,98	2,90	83,63
De > 6 a < 12 Meses	263	353.253,36	1.966.343,10	285.077,01	2.604.673,47	25,16	44.997.520,84	47.602.194,31	4,63	85,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	146.018,39	874.090,99	113.716,31	1.133.825,69	10,95	14.162.214,81	15.296.040,50	1,49	87,31
Subtotal	5.881	2.190.611,90	7.715.549,62	446.029,75	10.352.191,27	100,00	1.017.993.684,39	1.028.345.875,66	100,00	81,34
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	5.881	2.190.611,90	7.715.549,62	446.029,75	10.352.191,27		1.017.993.684,39	1.028.345.875,66		81,34

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