

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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 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	89.141,42 4.167.361.385,00 89,14%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0660% 21/12/2009 240,201461 Bruto 196,965198 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2009 "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	1,4660% 21/12/2009 370,572222 Bruto 303,869222 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	1,8660% 21/12/2009 471,683333 Bruto 386,780333 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.492.361.385,00	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	14,59	11,56	9,40	7,82	6,63	5,75	5,04	4,50	
		Amort. final	Años	30,27	26,02	22,26	19,01	16,26	14,26	12,50	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,04	12,11	10,00	8,42	7,23	6,30	5,56	4,96	
		Amort. final	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,37	18,18	14,96	12,51	10,62	9,21	8,08	7,20	
		Amort. final	Años	30,27	26,02	22,26	19,01	16,26	14,26	12,50	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,23	19,24	16,10	13,66	11,76	10,26	9,06	8,08	
		Amort. final	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,37	18,18	14,96	12,51	10,62	9,21	8,08	7,20	
		Amort. final	Años	30,27	26,02	22,26	19,01	16,26	14,26	12,50	11,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,23	19,24	16,10	13,66	11,76	10,26	9,06	8,08	
		Amort. final	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	

* 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	92,77%	4.167.361.385,00	10,40%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,57%	250.000.000,00	4,83%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,67%	75.000.000,00	3,16%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.492.361.385,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,16%	142.000.000,00	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		151.147.132,51	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.436.960,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.925.297,13		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			195.590,90	2,749%
Préstamo Subordinado			142.000.000,00	3,749%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		26.204	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	4.469.804.454,50	5.000.000.624,09
	Medio	170.577,18	174.819,08
	Mínimo	4.159,39	5.919,48
	Máximo	970.918,82	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	3,03%	5,24%
	Mínimo	1,03%	3,60%
	Máximo	7,01%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	385	402
	Mínimo	31/05/2010	31/07/2012
	Máximo	30/06/2049	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,09%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,86%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,67		
10,01 - 20%	0,01	16,74	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,04	25,59	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,07	36,32	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,24	45,80	0,02	44,50
50,01 - 60%	0,65	56,13	0,09	55,59
60,01 - 70%	11,86	66,87	8,39	67,95
70,01 - 80%	36,89	76,06	37,09	76,51
80,01 - 90%	28,97	84,91	31,01	84,92
90,01 - 100%	21,27	95,30	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,01	100,32		
Medio ponderado		81,37		82,93
Mínimo		3,65		15,71
Máximo		100,32		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	0,39%	0,47%	0,67%	0,64%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,56%	5,54%	7,79%	7,43%	6,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,94%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,79%	1,76%
Canarias	5,71%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	21,78%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,54%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,55%	3,54%
Islas Baleares	2,94%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,69%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,52%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,93%	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	4.768	1.290.682,40	2.484.809,28	4.989,76	3.780.481,44	33,70	824.499.054,45	828.279.535,89	79,44	80,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	523	363.157,54	753.995,60	25,52	1.117.178,66	9,96	90.473.915,75	91.591.094,41	8,78	80,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	41.501,30	119.255,49	142,14	160.898,93	1,43	9.524.617,77	9.685.516,70	0,93	80,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	134	143.374,61	468.734,88	27.873,87	639.983,36	5,71	24.375.129,19	25.015.112,55	2,40	83,00
De > 6 a < 12 Meses	262	383.509,70	1.743.445,16	253.537,46	2.380.492,32	21,22	45.413.512,42	47.794.004,74	4,58	85,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	216	488.282,11	2.344.200,68	306.055,12	3.138.537,91	27,98	37.183.113,58	40.321.651,49	3,87	86,94
Subtotal	5.960	2.710.507,66	7.914.441,09	592.623,87	11.217.572,62	100,00	1.031.469.343,16	1.042.686.915,78	100,00	81,32
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	5.960	2.710.507,66	7.914.441,09	592.623,87	11.217.572,62		1.031.469.343,16	1.042.686.915,78		81,32

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