

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	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	14,52	11,52	9,39	7,83	6,65	5,77	5,08	4,54	
		Amort. final	Años	25/03/2024	27/03/2021	07/02/2019	16/07/2017	13/05/2016	28/06/2015	16/10/2014	02/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,02	22,26	19,01	16,26	14,26	12,50	11,26	
		Amort. final	Años	20/12/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/03/2022	20/12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,97	12,08	9,98	8,43	7,25	6,32	5,59	5,00	
		Amort. final	Años	03/09/2024	14/10/2021	12/09/2019	22/02/2018	16/12/2016	15/01/2016	22/04/2015	18/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	
		Amort. final	Años	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,33	18,16	14,95	12,51	10,64	9,24	8,10	7,23	
		Amort. final	Años	12/01/2032	11/11/2027	28/08/2024	22/03/2022	08/05/2020	12/12/2018	25/10/2017	11/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,02	22,26	19,01	16,26	14,26	12,50	11,26	
		Amort. final	Años	20/12/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/03/2022	20/12/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,18	19,21	16,09	13,67	11,78	10,29	9,09	8,12	
		Amort. final	Años	17/11/2032	01/12/2028	18/10/2025	18/05/2023	28/06/2021	01/01/2020	21/10/2018	30/10/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	
		Amort. final	Años	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	20/03/2049	

* 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		190.494.513,63	0,682%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		15.808.113,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.330.166,67	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		195.590,90	2,766%
Préstamo Subordinado		142.000.000,00	3,766%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		26.055	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	4.434.676.007,99	5.000.000.624,09
	Medio	170.204,41	174.819,08
	Mínimo	4.154,98	5.919,48
	Máximo	968.696,72	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	3,03%	5,24%
	Mínimo	0,96%	3,60%
	Máximo	7,00%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	384	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
0,01 - 10%		0,01	7,60
		0,01	16,66
10,01 - 20%		0,04	25,50
		0,08	36,44
20,01 - 30%		0,25	45,86
		0,74	56,23
30,01 - 40%		12,17	66,86
		36,84	76,06
40,01 - 50%		28,83	84,93
		21,03	95,26
50,01 - 60%		0,01	100,19
60,01 - 70%		81,25	82,93
		3,64	15,71
70,01 - 80%		100,19	100,00
80,01 - 90%			
90,01 - 100%			
100,01 - 110%			
Medio ponderado		81,25	82,93
Mínimo		3,64	15,71
Máximo		100,19	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	0,57%	0,44%	0,64%	0,65%	0,57%
Tasa anual equivalente	6,67%	5,10%	7,46%	7,49%	6,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,90%	18,77%
Aragón	1,63%	1,70%
Asturias	1,79%	1,76%
Canarias	5,72%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,27%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,75%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,54%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,56%	3,54%
Islas Baleares	2,93%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,72%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,51%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,94%	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	3.869	1.080.051,68	2.015.708,62	7.206,39	3.102.966,69	28,68	657.208.639,85	660.311.606,54	75,97	80,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	485	341.947,33	678.939,08	1.105,80	1.021.992,21	9,45	83.963.810,15	84.985.802,36	9,78	80,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	47.460,96	103.465,93	290,88	151.217,77	1,40	8.872.602,72	9.023.820,49	1,04	78,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	125	149.461,47	423.713,33	49.769,70	622.944,50	5,76	22.137.959,54	22.760.904,04	2,62	82,20
De > 6 a < 12 Meses	231	345.727,37	1.459.863,81	231.477,18	2.037.068,36	18,83	40.995.871,79	43.032.940,15	4,95	85,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	264	624.544,10	2.866.320,84	391.411,27	3.882.276,21	35,89	45.170.372,00	49.052.648,21	5,64	86,75
Subtotal	5.032	2.589.192,91	7.548.011,61	681.261,22	10.818.465,74	100,00	858.349.256,05	869.167.721,79	100,00	80,98
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	5.032	2.589.192,91	7.548.011,61	681.261,22	10.818.465,74		858.349.256,05	869.167.721,79		80,98