

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	86.988,91 4.066.731.542,50 86,99%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0120% 22/03/2010 222,527297 Bruto 182,472384 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "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	1,4120% 22/03/2010 356,922222 Bruto 292,676222 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	1,8120% 22/03/2010 458,033333 Bruto 375,587333 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.391.731.542,50	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	Fecha	14,38 02/05/2024	11,42 18/05/2021	9,31 09/04/2019	7,78 29/09/2017	6,61 30/07/2016	5,74 16/09/2015	5,07 15/01/2015	4,51 23/06/2014
		Amort. final	Años	Fecha	29,77 20/09/2039	25,52 20/06/2035	21,76 20/09/2031	18,76 20/09/2028	16,01 20/12/2025	14,01 20/12/2023	12,51 20/06/2022	11,01 20/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,85 21/10/2024	12,00 17/12/2021	9,94 25/11/2019	8,40 13/05/2018	7,23 11/03/2017	6,31 11/04/2016	5,58 20/07/2015	4,99 16/12/2014
		Amort. final	Años	Fecha	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,86 23/10/2031	17,76 18/09/2027	14,61 27/07/2024	12,27 25/03/2022	10,43 23/05/2020	9,05 06/01/2019	7,99 14/12/2017	7,08 17/01/2017
		Amort. final	Años	Fecha	29,77 20/09/2039	25,52 20/06/2035	21,76 20/09/2031	18,76 20/09/2028	16,01 20/12/2025	14,01 20/12/2023	12,51 20/06/2022	11,01 20/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,74 09/09/2032	18,85 19/10/2028	15,79 30/09/2025	13,42 20/05/2023	11,58 15/07/2021	10,12 29/01/2020	8,94 27/11/2018	7,99 14/12/2017
		Amort. final	Años	Fecha	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,86 23/10/2031	17,76 18/09/2027	14,61 27/07/2024	12,27 25/03/2022	10,43 23/05/2020	9,05 06/01/2019	7,99 14/12/2017	7,08 17/01/2017
		Amort. final	Años	Fecha	29,77 20/09/2039	25,52 20/06/2035	21,76 20/09/2031	18,76 20/09/2028	16,01 20/12/2025	14,01 20/12/2023	12,51 20/06/2022	11,01 20/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,74 09/09/2032	18,85 19/10/2028	15,79 30/09/2025	13,42 20/05/2023	11,58 15/07/2021	10,12 29/01/2020	8,94 27/11/2018	7,99 14/12/2017
		Amort. final	Años	Fecha	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049	39,53 20/06/2049

* 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	92,60%	4.066.731.542,50	10,50%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,69%	250.000.000,00	4,81%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,71%	75.000.000,00	3,10%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.391.731.542,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,10%	135.961.676,16		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	184.926.207,56	0,623%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.603.258,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.813.788,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	3,712%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		55.883,15	2,712%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.766,20	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	
	Número	A la constitución
Principal	25.676	28.601
Pendiente vencimiento	4.340.474.859,47	5.000.000.624,09
Medio	169.047,94	174.819,08
Mínimo	2.943,84	5.919,48
Máximo	961.657,12	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,97%	5,24%
Mínimo	0,94%	3,60%
Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	381	402
Mínimo	30/06/2011	31/07/2012
Máximo	30/09/2049	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,10%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,85%	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	7,84		
10,01 - 20%	0,02	16,11	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,06	25,91	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,12	35,98	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,29	45,88	0,02	44,50
50,01 - 60%	0,93	56,16	0,09	55,59
60,01 - 70%	12,94	66,63	8,39	67,95
70,01 - 80%	36,86	75,94	37,09	76,51
80,01 - 90%	28,50	84,95	31,01	84,92
90,01 - 100%	20,28	95,07	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,01	100,07		
Medio ponderado		80,82		82,93
Mínimo		1,66		15,71
Máximo		100,07		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

Auditores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,53%	0,49%	0,66%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,09%	6,16%	5,67%	7,65%	6,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,95%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,81%	1,76%
Canarias	5,71%	5,66%
Cantabria	1,23%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,80%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,43%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,58%	3,54%
Islas Baleares	2,93%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,96%	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	3.922	1.131.528,06	2.033.149,12	5.989,84	3.170.667,02	25,97	667.408.713,76	670.579.380,78	75,79	80,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	474	331.617,36	622.693,42	0,00	954.310,78	7,82	79.098.508,41	80.052.819,19	9,05	80,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	54.843,89	94.521,17	93,49	149.458,55	1,22	9.095.362,08	9.244.820,63	1,04	75,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	137.503,00	300.726,44	32.607,31	470.836,75	3,86	17.614.998,60	18.085.835,35	2,04	79,61
De > 6 a < 12 Meses	198	368.013,55	1.127.157,73	237.832,96	1.733.004,24	14,20	35.427.004,20	37.160.008,44	4,20	83,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	269	699.559,41	2.672.863,02	406.014,35	3.778.436,78	30,95	45.837.840,90	49.616.277,68	5,61	86,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	103	321.891,85	1.462.781,94	166.656,66	1.951.330,45	15,98	18.044.568,30	19.995.898,75	2,26	88,47
Subtotal	5.132	3,044.957,12	8.313.892,84	849.194,61	12.208.044,57	100,00	872.526.996,25	884.735.040,82	100,00	80,66
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	5.132	3.044.957,12	8.313.892,84	849.194,61	12.208.044,57		872.526.996,25	884.735.040,82		80,66