

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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 180,247111 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 289,107000 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 371,007000 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	14,52	11,52	9,36	7,78	6,61	5,69	5,01	4,43	
		Fecha	21/09/2024	23/09/2021	28/07/2019	27/12/2017	27/10/2016	27/11/2015	23/03/2015	24/08/2014		
	Amort. final	Años	29,52	25,52	21,77	18,52	16,01	13,76	12,26	10,76		
		Fecha	20/09/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/12/2023	20/06/2022	20/12/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	12,10	9,99	8,42	7,22	6,29	5,54	4,94	
		Fecha	18/03/2025	22/04/2022	13/03/2020	18/08/2018	07/06/2017	01/07/2016	03/10/2015	25/02/2015		
	Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	
		Fecha	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,66	17,61	14,46	12,07	10,28	8,86	7,80	6,89	
		Fecha	10/11/2031	23/10/2027	01/09/2024	12/04/2022	28/06/2020	25/01/2019	03/01/2018	06/02/2017		
	Amort. final	Años	29,52	25,52	21,77	18,52	16,01	13,76	12,26	10,76		
		Fecha	20/09/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/12/2023	20/06/2022	20/12/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,55	18,66	15,61	13,24	11,40	9,94	8,77	7,82	
		Fecha	29/09/2032	10/11/2028	23/10/2025	13/06/2023	08/08/2021	23/02/2020	23/12/2018	09/01/2018		
	Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	
		Fecha	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,66	17,61	14,46	12,07	10,28	8,86	7,80	6,89	
		Fecha	10/11/2031	23/10/2027	01/09/2024	12/04/2022	28/06/2020	25/01/2019	03/01/2018	06/02/2017		
	Amort. final	Años	29,52	25,52	21,77	18,52	16,01	13,76	12,26	10,76		
		Fecha	20/09/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/12/2023	20/06/2022	20/12/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,55	18,66	15,61	13,24	11,40	9,94	8,77	7,82	
		Fecha	29/09/2032	10/11/2028	23/10/2025	13/06/2023	08/08/2021	23/02/2020	23/12/2018	09/01/2018		
	Amort. final	Años	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	
		Fecha	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	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		222.597.187,42	0,623%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.423.511,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.618.951,15		
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	A la constitución
Número		25.550	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	4.311.802.916,79	5.000.000.624,09
	Medio	168.759,41	174.819,08
	Mínimo	442,95	5.919,48
	Máximo	959.245,13	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	2,95%	5,24%
	Mínimo	0,93%	3,60%
	Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	380	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	7,83		
10,01 - 20%	0,02	16,92	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,06	26,09	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,13	35,90	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,29	45,94	0,02	44,50
50,01 - 60%	1,00	56,28	0,09	55,59
60,01 - 70%	13,09	66,58	8,39	67,95
70,01 - 80%	36,93	75,90	37,09	76,51
80,01 - 90%	28,42	84,96	31,01	84,92
90,01 - 100%	20,06	95,03	23,38	96,04
Medio ponderado		80,71		82,93
Mínimo		0,25		15,71
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,50%	0,51%	0,65%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,48%	5,85%	5,98%	7,49%	6,58%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,94%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,81%	1,76%
Canarias	5,70%	5,66%
Cantabria	1,23%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	21,79%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,41%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,59%	3,54%
Islas Baleares	2,93%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,73%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,51%	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	4.047	1.178.075,17	2.065.506,42	7.068,39	3.250.649,98	25,62	686.483.250,69	689.733.900,67	76,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	474	347.203,15	618.753,59	100,82	966.057,56	7,61	80.014.993,18	80.981.050,74	8,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	36.404,54	78.252,32	908,34	115.565,20	0,91	7.870.742,92	7.986.308,12	0,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	101	131.656,51	295.660,66	35.334,48	462.651,65	3,65	17.715.951,01	18.178.602,66	2,01
De > 6 a < 12 Meses	183	362.869,68	980.438,16	222.041,99	1.565.349,83	12,34	31.425.294,54	32.990.644,37	3,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	266	685.576,86	2.588.673,39	428.711,95	3.702.962,20	29,19	46.203.628,60	49.906.590,80	5,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	139	455.535,88	1.916.460,99	251.472,05	2.623.468,92	20,68	23.609.443,02	26.232.911,94	2,90
Subtotal	5.258	3.197.321,79	8.543.745,53	945.638,02	12.686.705,34	100,00	893.323.303,96	906.010.009,30	100,00
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
Total	5.258	3.197.321,79	8.543.745,53	945.638,02	12.686.705,34		893.323.303,96	906.010.009,30	80,51

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