

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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 Suscriptor
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	82.588,40 3.861.007.700,00 82,59%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0290% 20/09/2010 214,819311 Bruto 174,003642 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2010 "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	1,4290% 20/09/2010 361,219444 Bruto 292,587750 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	1,8290% 20/09/2010 462,330556 Bruto 374,487750 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.186.007.700,00	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	13,63	10,71	8,65	7,18	6,09	5,26	4,61	4,10		
		Amort. final	Fecha	02/02/2024	03/03/2021	10/02/2019	22/08/2017	20/07/2016	23/09/2015	30/01/2015	28/07/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,01	21,26	18,26	15,76	13,76	12,01	10,75		
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021		
		Vida media	Años	13,70	10,77	8,71	7,24	6,14	5,31	4,66	4,15		
		Amort. final	Fecha	27/02/2024	25/03/2021	06/03/2019	12/09/2017	09/08/2016	11/10/2015	17/02/2015	12/08/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,02	27,76	24,27	21,26	18,51	16,26	14,26	12,75		
		Amort. final	Fecha	20/06/2042	20/03/2038	20/09/2034	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/09/2024	20/03/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,01	21,26	18,26	15,76	13,76	12,01	10,75		
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021		
		Vida media	Años	34,53	31,24	27,72	24,47	21,62	19,15	17,06	15,29		
		Amort. final	Fecha	24/12/2044	09/09/2041	01/03/2038	02/12/2034	27/01/2032	09/08/2029	07/07/2027	02/10/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	35,52	32,52	29,52	26,52	23,76	21,26	19,26		
		Amort. final	Fecha	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/12/2036	20/03/2034	20/09/2031	20/09/2029		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	25,01	21,26	18,26	15,76	13,76	12,01	10,75		
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021		
		Vida media	Años	29,02	25,01	21,26	18,26	15,76	13,76	12,01	10,75		
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,82	37,31	35,82	33,02	30,39	27,81	25,38	23,17		
		Amort. final	Fecha	04/10/2047	05/04/2047	26/09/2045	21/06/2043	31/10/2040	05/04/2038	01/11/2035	15/08/2033		
		Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
		Amort. final	Fecha	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049		

* 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	92,24%	3.861.007.700,00	10,03%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,97%	250.000.000,00	4,06%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,79%	75.000.000,00	2,27%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.186.007.700,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,27%	94.835.256,57		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		102.546.722,22	0,628%
Prpales. cobrados ples de ingreso		9.592.120,23	
Ints. cobrados ples de ingreso		8.061.617,81	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	3,732%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.766,25	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal	Pendiente vencimiento	4.203.673.254,38	5.000.000.624,09
	Medio	167.410,32	174.819,08
	Mínimo	3.140,30	5.919,48
	Máximo	949.555,02	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	2,93%	5,24%
	Mínimo	0,95%	3,60%
	Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	376	402
	Mínimo	30/06/2011	31/07/2012
	Máximo	28/02/2050	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,13%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,82%	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	7,53	
10,01 - 20%	0,03	15,83	0,00
20,01 - 30%	0,07	26,05	0,01
30,01 - 40%	0,14	35,69	0,01
40,01 - 50%	0,36	46,12	0,02
50,01 - 60%	1,21	56,17	0,09
60,01 - 70%	13,85	66,37	8,39
70,01 - 80%	37,10	75,77	37,09
80,01 - 90%	27,83	84,93	31,01
90,01 - 100%	19,38	94,76	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,16	
Medio ponderado		80,24	82,93
Mínimo		2,91	15,71
Máximo		100,17	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,40%	0,43%	0,48%	0,54%
Tasa anual equivalente	4,95%	4,69%	5,07%	5,63%	6,32%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,91%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,82%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,23%	1,18%
Castilla y León	4,28%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	21,76%	21,91%
Ceuta	0,50%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,44%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,61%	3,54%
Islas Baleares	2,94%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,73%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	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	4.380	1.236.334,89	2.124.741,44	12.914,66	3.373.990,99	24,80	734.379.523,81	737.753.514,80	78,07	79,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	423	306.642,75	558.629,82	993,23	866.265,80	6,37	72.539.919,50	73.406.185,30	7,77	80,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	51.455,99	77.243,16	225,30	128.924,45	0,95	7.398.008,07	7.526.932,52	0,80	78,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	82	88.927,48	209.674,56	19.921,23	318.523,27	2,34	13.118.334,76	13.436.858,03	1,42	81,00
De > 6 a < 12 Meses	137	279.615,49	645.507,56	137.253,62	1.062.376,67	7,81	23.001.632,91	24.064.009,58	2,55	83,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	200	606.541,47	1.737.104,30	322.416,15	2.666.061,92	19,60	35.730.040,03	38.396.101,95	4,06	85,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	221	832.553,29	2.897.888,39	413.903,05	4.144.344,73	30,46	37.168.391,03	41.312.735,76	4,37	88,22
De ≥ 2 Años	43	175.538,63	779.504,36	88.587,61	1.043.630,60	7,67	8.008.155,54	9.051.786,14	0,96	91,57
Subtotal	5.526	3.577.609,99	9.030.293,59	996.214,85	13.604.118,43	100,00	931.344.005,65	944.948.124,08	100,00	80,57
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	5.526	3.577.609,99	9.030.293,59	996.214,85	13.604.118,43		931.344.005,65	944.948.124,08		80,57

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