

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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	13,39	10,53	8,54	7,09	6,04	5,23	4,60	4,10
		Amort. final	Fecha	08/11/2023	29/12/2020	31/12/2018	21/07/2017	03/07/2016	13/09/2015	25/01/2015	27/07/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	24,76	21,26	18,01	15,76	13,76	12,01	10,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/06/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,46	10,60	8,60	7,16	6,09	5,28	4,65	4,15
		Amort. final	Fecha	01/12/2023	23/01/2021	24/01/2019	15/08/2017	22/07/2016	30/09/2015	12/02/2015	12/08/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,02	27,76	24,27	21,01	18,26	16,01	14,26	12,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2042	20/03/2038	20/09/2034	20/06/2031	20/09/2028	20/06/2026	20/09/2024	20/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	24,76	21,26	18,01	15,76	13,76	12,01	10,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/06/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,48	31,17	27,65	24,42	21,58	19,13	17,05	15,30
		Amort. final	Fecha	04/12/2044	14/08/2041	07/02/2038	14/11/2034	14/01/2032	01/08/2029	04/07/2027	02/10/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	35,52	32,52	29,27	26,27	23,76	21,26	19,26
		Amort. final	Fecha	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/09/2039	20/09/2036	20/03/2034	20/09/2031	20/09/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	24,76	21,26	18,01	15,76	13,76	12,01	10,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/06/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	24,76	21,26	18,01	15,76	13,76	12,01	10,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/06/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,33	36,81	35,27	33,00	30,36	27,79	25,38	23,17
		Amort. final	Fecha	10/10/2047	04/04/2047	19/09/2045	12/06/2043	23/10/2040	30/03/2038	30/10/2035	16/08/2033
	Sin amortización opcional *	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
	Con amortización opcional *	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		138.186.119,77	0,638%
Prpales. cobrados ples de ingreso		10.328.655,41	
Ints. cobrados ples de ingreso		8.479.571,97	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	3,729%
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	Número
Principal	Pendiente vencimiento	4.174.037.240,96	5.000.000.624,09
	Medio	167.055,04	174.819,08
	Mínimo	1.368,11	5.919,48
	Máximo	947.118,94	996.555,56
Interés nominal	Medio ponderado	2,92%	5,24%
	Mínimo	0,98%	3,60%
	Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	375	402
	Mínimo	31/01/2011	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	7,39	
10,01 - 20%	0,03	15,70	0,00
20,01 - 30%	0,08	25,84	0,01
30,01 - 40%	0,14	35,69	0,01
40,01 - 50%	0,40	45,95	0,02
50,01 - 60%	1,28	56,19	0,09
60,01 - 70%	14,07	66,33	8,39
70,01 - 80%	37,11	75,75	37,09
80,01 - 90%	27,69	84,93	31,01
90,01 - 100%	19,18	94,69	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,05	
Medio ponderado	80,11		82,93
Mínimo	0,63		15,71
Máximo	100,07		100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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	0,44%	0,42%	0,43%	0,46%	0,54%
Tasa anual equivalente	5,11%	4,91%	5,05%	5,37%	6,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,90%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,82%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,29%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,75%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,42%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,62%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,76%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	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	3.348	1.010.921,67	1.681.150,43	10.851,62	2.702.923,72	20,67	559.376.366,01	562.079.289,73	73,50	79,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	400	284.734,69	501.767,62	3.193,37	789.695,68	6,04	66.431.424,13	67.221.119,81	8,79	79,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	42.608,36	83.525,84	664,11	126.798,31	0,97	8.250.470,61	8.377.268,92	1,10	79,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	114.514,95	238.395,90	29.468,28	382.379,13	2,92	14.742.814,42	15.125.193,55	1,98	81,09
De > 6 a < 12 Meses	121	247.401,03	600.346,20	128.797,00	976.544,23	7,47	21.154.470,23	22.131.014,46	2,89	83,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	193	612.897,41	1.640.952,29	302.252,45	2.556.102,15	19,54	34.055.163,39	36.611.265,54	4,79	86,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	214	831.794,44	2.738.546,51	410.733,99	3.981.074,94	30,44	35.902.127,93	39.883.202,87	5,22	87,64
De ≥ 2 Años	66	286.884,33	1.150.306,26	125.913,86	1.563.104,45	11,95	11.699.270,85	13.262.375,30	1,73	90,47
Subtotal	4.475	3.431.756,88	8.634.991,05	1.011.874,68	13.078.622,61	100,00	751.612.107,57	764.690.730,18	100,00	80,14
Dudosos (subjettivos)										
	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	4.475	3.431.756,88	8.634.991,05	1.011.874,68	13.078.622,61		751.612.107,57	764.690.730,18		80,14

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