

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2010
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)

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	79.012,26 3.693.823.155,00 79,01%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3240% 21/03/2011 264,436476 Bruto 214,193546 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2011 "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	1,7240% 21/03/2011 435,788899 Bruto 352,989000 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	2,1240% 21/03/2011 536,900000 Bruto 434,889000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.018.823.155,00	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	13,31	10,45	8,44	6,99	5,92	5,11	4,48	3,98
		Amort. final	Fecha	07/04/2024	29/05/2021	26/05/2019	14/12/2017	19/11/2016	27/01/2016	12/06/2015	11/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,38	10,52	8,51	7,06	5,98	5,17	4,53	4,02
		Amort. final	Fecha	05/05/2024	24/06/2021	20/06/2019	07/01/2018	11/12/2016	17/02/2016	30/06/2015	26/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,27	27,27	23,77	20,76	18,01	15,76	14,01	12,51
		Amort. final	Fecha	20/03/2042	20/03/2038	20/09/2034	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,93	30,66	27,20	24,00	21,20	18,78	16,72	14,99
		Amort. final	Fecha	14/11/2044	11/08/2041	22/02/2038	15/12/2034	27/02/2032	24/09/2029	05/09/2027	12/12/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,52	35,02	32,02	29,02	26,02	23,26	21,01	19,01
		Amort. final	Fecha	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/12/2036	20/03/2034	20/12/2031	20/12/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,80	36,28	34,77	32,54	29,94	27,41	25,02	22,84
		Amort. final	Fecha	28/09/2047	23/03/2047	16/09/2045	25/06/2043	21/11/2040	12/05/2038	22/12/2035	17/10/2033
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03
		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	91,91%	3.693.823.155,00	9,60%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	6,22%	250.000.000,00	3,38%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,87%	75.000.000,00	1,51%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.018.823.155,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,51%	60.769.373,75		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	73.627.453,27	0,937%
	Pagres. cobrados ples de ingreso Ints. cobrados ples de ingreso	12.061.513,39 8.332.296,21	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	142.000.000,00	4,023%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	55.883,15	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	24.537	28.601
Principal	Pendiente vencimiento	4.053.123.463,80
	Medio	165.184,15
	Mínimo	5.088,84
	Máximo	934.972,68
Interés nominal	Medio ponderado	3,05%
	Mínimo	1,47%
	Máximo	6,94%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	370
	Mínimo	30/06/2011
	Máximo	28/02/2050
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,18%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,78%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	7,10	
10,01 - 20%	0,04	16,01	0,00
20,01 - 30%	0,08	25,61	0,01
30,01 - 40%	0,22	35,86	0,01
40,01 - 50%	0,55	46,06	0,02
50,01 - 60%	1,75	56,39	0,09
60,01 - 70%	15,10	66,15	8,39
70,01 - 80%	37,09	75,58	37,09
80,01 - 90%	27,08	84,89	31,01
90,01 - 100%	18,08	94,37	23,38
Medio ponderado	79,42		82,93
Mínimo	2,71		15,71
Máximo	100,00		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	0,51%	0,42%	0,37%	0,40%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,92%	4,88%	4,40%	4,75%	5,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,94%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,83%	1,76%
Canarias	5,70%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,29%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	21,64%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,44%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,63%	3,54%
Islas Baleares	2,96%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,76%	11,66%
Melilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,49%	2,53%
Navarra	0,64%	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	2.848	879.045,21	1.405.435,02	13.989,35	2.298.469,58	15,92	468.199.525,77	470.497.995,35	67,96	78,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	458	352.377,92	569.164,67	283,82	921.826,41	6,38	76.388.599,37	77.310.425,78	11,17	78,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	57.076,84	91.800,34	826,15	149.703,33	1,04	9.059.048,20	9.208.751,53	1,33	79,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	121.382,55	242.904,72	26.446,45	390.733,72	2,71	15.777.440,14	16.168.173,86	2,34	79,93
De > 6 a < 12 Meses	124	280.994,90	567.006,62	134.084,40	982.085,92	6,80	21.746.677,29	22.728.763,21	3,28	83,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	133	438.643,53	972.786,25	167.802,62	1.579.232,40	10,94	21.681.368,97	23.260.601,37	3,36	85,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	169	769.177,33	2.039.431,57	352.514,51	3.161.123,41	21,89	30.336.124,45	33.497.247,86	4,84	87,26
De ≥ 2 Años	202	1.084.862,89	3.437.901,41	433.828,75	4.956.593,05	34,33	34.734.166,68	39.690.759,73	5,73	90,70
Subtotal	4.081	3.983.561,17	9.326.430,60	1.129.776,05	14.439.767,82	100,00	677.922.950,87	692.362.718,69	100,00	79,87
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	4.081	3.983.561,17	9.326.430,60	1.129.776,05	14.439.767,82		677.922.950,87	692.362.718,69		79,87

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es