

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
AIASF 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"	A2sf 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 435,788889 Bruto 352,989000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. 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	n.c. 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	13,16	10,39	8,44	7,03	5,99	5,21	4,59	4,10
		Fecha	13/02/2024	08/05/2021	27/05/2019	30/12/2017	15/12/2016	06/03/2016	22/07/2015	25/01/2015	
		Amort. final	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,51	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2039	20,03/2035	20,09/2031	20,09/2028	20,03/2026	20,06/2024	20,09/2022	20,06/2021
		Fecha	13,23	10,46	8,51	7,10	6,06	5,26	4,64	4,15	
		Amort. final	Años	11/03/2024	02/06/2021	21/06/2019	23/01/2018	07/01/2017	24/03/2016	10/08/2015	11/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2042	20,03/2038	20,09/2034	20,09/2031	20,02/2028	20,09/2026	20,12/2024	20,08/2023
		Fecha	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,51	11,76	10,51	
		Amort. final	Años	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/06/2024	20/09/2022	20/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,03/2039	20,03/2035	20,09/2031	20,09/2028	20,03/2026	20,06/2024	20,09/2022	20,06/2021
		Fecha	33,87	30,62	27,19	24,03	21,26	18,86	16,82	15,11	
		Amort. final	Años	23/10/2044	26/07/2041	19/02/2038	23/12/2034	17/03/2032	23/10/2029	11/10/2027	23/01/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,52	35,02	32,02	29,02	26,02	23,52	21,01	19,01
		Fecha	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/12/2036	20/06/2034	20/12/2031	20/12/2029	
		Amort. final	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,51	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20,03/2035	20,09/2031	20,09/2028	20,03/2026	20,06/2024	20,09/2022	20,06/2021
		Fecha	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,51	11,76	10,51	
		Amort. final	Años	20/03/2039	20,03/2035	20,09/2031	20,09/2028	20,03/2026	20,06/2024	20,09/2022	20,06/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,80	36,27	34,75	32,54	29,97	27,47	25,10	22,94
		Fecha	28/09/2047	19/03/2047	11/09/2045	27/06/2043	02/12/2040	01/06/2038	20/01/2036	22/11/2033	
		Amort. final	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049
		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	20/12/2049
		Amort. final	Años	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 falidos 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
Serie B	6,22%	250.000.000,00	3,38%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,87%	75.000.000,00	1,51%	1,50%	75.000.000,00
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		131.741.702,24	0,936%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.514.546,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.017.779,25	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	4,024%
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		24.375	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		4.008.800.865,90	5.000.000.624,09
Medio		164.463,63	174.819,08
Mínimo		2.678,97	5.919,48
Máximo		930.228,88	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,05%	5,24%
Mínimo		1,47%	3,60%
Máximo		6,94%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		368	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)		99,22%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,74%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,01	6,93
10,01 - 20%		0,04	15,47
20,01 - 30%		0,11	25,75
30,01 - 40%		0,23	36,12
40,01 - 50%		0,59	46,08
50,01 - 60%		1,84	56,36
60,01 - 70%		15,54	66,05
70,01 - 80%		37,12	75,50
80,01 - 90%		26,79	84,86
90,01 - 100%		17,73	94,23
Medio ponderado		79,16	82,93
Mínimo		2,61	15,71
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
AIASF 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	0,30%	0,37%	0,36%	0,38%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,57%	4,33%	4,19%	4,43%	5,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,97%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,84%	1,76%
Canarias	5,70%	5,66%
Cantabria	1,23%	1,18%
Castilla y León	4,30%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,91%
Cataluña	21,59%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,44%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,65%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,49%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,95%	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	3.253	1.006.933,17	1.588.330,38	14.302,97	2.609.566,52	16,84	534.232.557,76	536.842.124,28	69,46	78,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	501	375.319,08	629.146,52	396,73	1.004.862,33	6,48	84.232.521,45	85.237.383,78	11,03	78,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	59.785,58	99.045,14	113,06	158.943,78	1,03	9.486.619,85	9.645.563,63	1,25	78,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	113	161.301,86	295.274,63	44.508,23	501.084,72	3,23	19.735.246,69	20.236.331,41	2,62	80,53
De > 6 a < 12 Meses	123	297.213,36	604.650,86	129.963,82	1.031.828,04	6,66	22.323.438,60	23.355.266,64	3,02	81,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	130	406.511,36	900.837,47	168.194,97	1.475.543,80	9,52	21.190.220,03	22.665.763,83	2,93	85,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	138	680.421,91	1.635.063,27	324.294,87	2.639.780,05	17,03	24.334.503,75	26.974.283,80	3,49	87,19
De ≥ 2 Años	245	1.377.654,01	4.168.505,23	532.125,80	6.078.285,04	39,22	41.822.433,26	47.900.718,30	6,20	90,22
Subtotal	4.553	4.365.140,33	9.920.853,50	1.213.900,45	15.499.894,28	100,00	757.357.541,39	772.857.435,67	100,00	79,76
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	4.553	4.365.140,33	9.920.853,50	1.213.900,45	15.499.894,28		757.357.541,39	772.857.435,67		79,76