

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
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 Titulación

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	77.368,60 3.616.982.050,00 77,37%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4700% 20/06/2011 287,488823 Bruto 232,865947 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2011 "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	1,8700% 20/06/2011 472,694444 Bruto 382,882500 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	2,2700% 20/06/2011 573,805556 Bruto 464,782500 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBB-	BBB-
Total		3.941.982.050,00	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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,42	10,57	8,56	7,11	6,03	5,21	4,58
		Amort. final	Fecha	17/08/2024	11/10/2021	08/10/2019	26/04/2018	30/03/2017	05/06/2016	18/10/2015
			Años	28,27	24,27	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/06/2026	20/06/2024	20/12/2022
		Amort. final	Fecha	10/09/2024	03/11/2021	31/10/2019	19/05/2018	21/04/2017	26/06/2016	05/11/2015
			Años	31,02	27,02	23,77	20,52	18,01	15,78	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,27	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/06/2026	20/06/2024	20/12/2022
			Años	28,27	24,27	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/12/2036	20/06/2034	20/03/2032
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/06/2026	20/06/2024	20/12/2022
			Años	36,27	34,78	31,77	28,77	25,77	23,27	21,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	24,27	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76
		Amort. final	Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/06/2026	20/06/2024	20/12/2022
			Años	28,27	24,27	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/09/2047	25/03/2047	28/09/2045	21/07/2043	01/01/2041	04/07/2038	25/02/2036
		Amort. final	Fecha	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049
			Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78

* 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	91,76%	3.616.982.050,00	9,51%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	6,34%	250.000.000,00	3,17%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,90%	75.000.000,00	1,27%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.941.982.050,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,27%	50.221.301,03		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		56.940.230,89	1,088%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.232.786,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.542.328,75	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			142.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			27.941,60

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
		A la constitución
Número	24.278	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.983.415.860,55	5.000.000.624,09
Medio	164.075,12	174.819,08
Mínimo	2.588,24	5.919,48
Máximo	927.850,92	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)	367	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)	99,29%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,66%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,01	7,22	
10,01 - 20%	0,04	15,94	0,00
20,01 - 30%	0,10	25,69	0,01
30,01 - 40%	0,24	36,01	0,01
40,01 - 50%	0,60	45,99	0,02
50,01 - 60%	1,92	56,30	0,09
60,01 - 70%	15,74	66,02	8,39
70,01 - 80%	37,10	75,46	37,09
80,01 - 90%	26,73	84,85	31,01
90,01 - 100%	17,52	94,18	23,38
Medio ponderado		79,04	82,93
Mínimo		2,57	15,71
Máximo		100,00	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	0,28%	0,29%	0,35%	0,36%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,27%	3,40%	4,17%	4,26%	5,76%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,02%	18,77%		
Aragón	1,62%	1,70%		
Asturias	1,84%	1,76%		
Canarias	5,71%	5,66%		
Cantabria	1,23%	1,18%		
Castilla y León	4,31%	4,18%		
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%		
Cataluña	21,48%	21,91%		
Ceuta	0,51%	0,51%		
Comunidad Valenciana	13,45%	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	11,73%	11,66%		
Melilla	0,65%	0,63%		
Murcia	2,49%	2,53%		
Navarra	0,64%	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	4.439	1.294.318,12	2.118.144,17	12.351,05	3.424.813,34	21,70	740.303.696,25	743.728.509,59	78,40	78,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	361	269.638,92	461.725,82	2.347,37	733.712,11	4,65	60.137.886,04	60.871.598,15	6,42	78,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	39.910,73	81.008,54	898,01	121.817,28	0,77	7.827.276,58	7.949.093,86	0,84	80,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	161.902,09	269.552,15	47.004,30	478.458,54	3,03	17.972.592,32	18.451.050,86	1,94	80,35
De > 6 a < 12 Meses	124	291.029,40	573.548,42	129.920,04	994.497,86	6,30	21.754.597,61	22.749.095,47	2,40	81,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	122	384.809,04	846.082,34	161.730,85	1.392.622,23	8,82	20.396.788,52	21.789.410,75	2,30	84,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	136	656.417,25	1.484.564,77	277.426,81	2.418.408,83	15,32	22.670.444,01	25.088.852,84	2,64	86,86
De ≥ 2 Años	243	1.417.631,32	4.243.467,86	555.846,07	6.216.945,25	39,39	41.844.968,85	48.061.914,10	5,07	90,44
Subtotal	5.564	4.515.656,87	10.078.094,07	1.187.524,50	15.781.275,44	100,00	932.908.250,18	948.689.525,62	100,00	79,73
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	5.564	4.515.656,87	10.078.094,07	1.187.524,50	15.781.275,44		932.908.250,18	948.689.525,62		79,73