

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 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	74.912,36 3.502.152.830,00 74,91%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8350% 20/12/2011 347,478901 Bruto 281,457910 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2011 "Pass-Through"	Aaasf Asf	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	2,2350% 20/12/2011 564,958333 Bruto 457,616250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBB-sf	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	2,6350% 20/12/2011 666,069444 Bruto 539,516250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBsf	BBB-
Total		3.827.152.830,00	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	13,11	10,35	8,40	6,98	5,94	5,13	4,51	4,02
		Amort. final	Fecha	26/10/2024	24/01/2022	09/02/2020	09/09/2018	25/08/2017	06/11/2016	24/03/2016	24/09/2015
		Amort. final	Fecha	27,52	23,76	20,26	17,26	15,01	13,01	11,50	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/09/2024	20/03/2023	20/12/2021
		Amort. final	Fecha	13,18	10,42	8,46	7,05	5,99	5,19	4,56	4,06
		Amort. final	Fecha	22/11/2024	16/02/2022	05/03/2020	05/10/2018	15/09/2017	26/11/2016	11/04/2016	11/10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,52	26,52	23,27	20,26	17,51	15,51	13,76	12,26
		Amort. final	Fecha	20/03/2042	20/03/2038	20/12/2034	20/12/2031	20/03/2029	20/03/2027	20/06/2025	20/12/2023
		Amort. final	Fecha	27,52	23,76	20,26	17,26	15,01	13,01	11,50	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/09/2024	20/03/2023	20/12/2021
		Amort. final	Fecha	27,52	23,76	20,26	17,26	15,01	13,01	11,50	10,26
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/09/2024	20/03/2023	20/12/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,06	29,89	26,55	23,48	20,78	18,43	16,44	14,76
		Amort. final	Fecha	02/10/2044	03/08/2041	02/04/2038	06/03/2035	25/06/2032	20/02/2030	25/02/2028	20/06/2026
		Amort. final	Fecha	35,77	34,27	31,27	28,27	25,52	23,02	20,76	18,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/03/2037	20/09/2034	20/06/2032	20/06/2030
		Amort. final	Fecha	27,52	23,76	20,26	17,26	15,01	13,01	11,50	10,26
		Amort. final	Fecha	20/03/2039	20/06/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/09/2024	20/03/2023	20/12/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	36,04	35,51	34,03	31,89	29,39	26,95	24,64	22,53
		Amort. final	Fecha	25/09/2047	15/03/2047	21/09/2045	01/08/2043	01/02/2041	25/08/2038	05/05/2036	26/03/2034
		Amort. final	Fecha	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
	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
		Amort. final	Fecha								
		Amort. final	Fecha								

* 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	91,51%	3.502.152.830,00	18,71%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	6,53%	250.000.000,00	12,18%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,96%	75.000.000,00	10,22%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.827.152.830,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	10,22%	391.324.922,88	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		394.309.317,68	1,529%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.386.167,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.395.133,09	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	4,535%
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		23.759	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.850.537.128,21	5.000.000.624,09
Medio		162.066,46	174.819,08
Mínimo		2.039,25	5.919,48
Máximo		914.225,96	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,07%	5,24%
Mínimo		1,58%	3,60%
Máximo		6,10%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		361	402
Mínimo		31/12/2011	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)		99,24%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,71%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,01	7,06
10,01 - 20%		0,04	16,15
20,01 - 30%		0,13	25,79
30,01 - 40%		0,31	35,65
40,01 - 50%		0,70	45,84
50,01 - 60%		2,48	56,20
60,01 - 70%		17,20	65,66
70,01 - 80%		36,88	75,29
80,01 - 90%		25,97	84,82
90,01 - 100%		16,28	93,82
Medio ponderado		78,26	82,93
Mínimo		1,99	15,71
Máximo		100,00	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	0,13%	0,16%	0,17%	0,27%	0,45%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,88%	2,07%	3,14%	5,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,10%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,87%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,25%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,91%
Cataluña	21,20%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,47%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,66%	3,54%
Islas Baleares	2,96%	2,95%
La Rioja	0,46%	0,44%
Madrid	11,78%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,00%	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	4.531	1.361.292,20	2.149.015,68	13.507,42	3.523.815,30	27,32	744.043.220,92	747.567.036,22	80,55	77,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	385	299.935,71	483.991,23	466,24	784.393,18	6,08	63.473.795,61	64.258.188,79	6,92	78,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	38.407,86	67.119,75	464,31	105.991,92	0,82	6.553.585,18	6.659.577,10	0,72	78,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	123.490,50	233.538,44	23.432,38	380.461,32	2,95	15.758.160,90	16.138.622,22	1,74	80,90
De > 6 a < 12 Meses	114	303.243,32	546.984,77	114.841,28	965.069,37	7,48	21.647.123,44	22.612.192,81	2,44	82,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	132	530.938,39	961.753,04	196.075,48	1.688.766,91	13,09	23.061.289,35	24.750.056,26	2,67	82,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	88	375.002,79	803.515,43	121.470,30	1.299.988,52	10,08	13.900.707,15	15.200.695,67	1,64	84,74
De ≥ 2 Años	159	1.109.082,88	2.736.155,50	305.035,19	4.150.273,57	32,18	26.770.592,56	30.920.866,13	3,33	89,36
Subtotal	5.541	4.141.393,65	7.982.073,84	775.292,60	12.898.760,09	100,00	915.208.475,11	928.107.235,20	100,00	78,74
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	5.541	4.141.393,65	7.982.073,84	775.292,60	12.898.760,09		915.208.475,11	928.107.235,20		78,74