

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654
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
Pendiente de nombramiento

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 margen 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	100.000,00 4.675.000.000,00 100,00%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1790% 22/09/2008 1.668,78889 Bruto 1.368,406889 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2008 "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	5,5790% 22/09/2008 1.797,677778 Bruto 1.474,095778 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	5,9790% 22/09/2008 1.926,566667 Bruto 1.579,784667 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		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	16,56	12,91	10,40	8,60	7,27	6,26	5,49	4,88
	Amort. final	Años	14/12/2024	24/04/2021	21/10/2018	01/01/2017	04/09/2015	31/08/2014	21/11/2013	15/04/2013	15/04/2013
Préstamo Gastos Iniciales	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,87	13,39	10,53	9,14	7,80	6,77	5,97	5,32
		Amort. final	Años	05/04/2025	14/10/2021	01/05/2019	17/07/2017	15/03/2016	06/03/2015	15/05/2014	21/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	21,27	17,45	14,53	12,30	10,58	9,24	8,20
	Amort. final	Años	22/07/2034	31/08/2029	05/11/2025	05/12/2022	13/09/2020	24/12/2018	22/08/2017	08/08/2016	08/08/2016
Audidores Fondo	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,83	22,29	18,58	15,69	13,44	11,68	10,27	9,14
		Amort. final	Años	20/03/2035	06/09/2030	24/12/2026	01/02/2024	02/11/2021	28/01/2020	03/09/2018	16/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,17	21,27	17,45	14,53	12,30	10,58	9,24	8,20
	Amort. final	Años	22/07/2034	31/08/2029	05/11/2025	05/12/2022	13/09/2020	24/12/2018	22/08/2017	08/08/2016	08/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,83	22,29	18,58	15,69	13,44	11,68	10,27	9,14
		Amort. final	Años	20/03/2035	06/09/2030	24/12/2026	01/02/2024	02/11/2021	28/01/2020	03/09/2018	16/07/2017

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,00%	250.000.000,00	4,34%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,50%	75.000.000,00	2,84%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		5.000.000.000,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,84%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	269.489.121,24	4,858%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.173.548,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.426.265,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		500.000,00	6,879%
Préstamo Subordinado	0,00	142.000.000,00	7,879%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.262	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.912.358.302,83	5.000.000.624,09	
Medio	173.814,96	174.819,08	
Mínimo	5.829,97	5.919,48	
Máximo	991.289,46	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,57%	5,24%	
Mínimo	3,60%	3,60%	
Máximo	7,61%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	399	402	
Mínimo	31/07/2012	31/07/2012	
Máximo	31/01/2048	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,98%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,97%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,00	7,95	
10,01 - 20%	0,00	16,03	0,00
20,01 - 30%	0,02	26,59	0,01
30,01 - 40%	0,04	35,44	0,01
40,01 - 50%	0,07	46,35	0,02
50,01 - 60%	0,18	55,64	0,09
60,01 - 70%	9,02	67,65	8,39
70,01 - 80%	37,17	76,39	37,09
80,01 - 90%	30,57	84,91	31,01
90,01 - 100%	22,91	95,88	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,15	
Medio ponderado		82,59	82,93
Mínimo		7,95	15,71
Máximo		100,18	100,00

Información adicional

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654

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
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,45%			0,43%
Tasa anual equivalente	3,67%	5,24%			5,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,73%	18,77%
Aragón	1,71%	1,70%
Asturias	1,75%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,18%	1,18%
Castilla y León	4,19%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,92%	3,91%
Cataluña	21,91%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,96%	13,96%
Extremadura	1,28%	1,28%
Galicia	3,52%	3,54%
Islas Baleares	2,97%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,62%	11,66%
Mejilla	0,63%	0,63%
Murcia	2,55%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,80%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5.009	848.764,60	4.390.313,42	0,00	5.239.078,02	86,74	880.499.600,11	885.738.678,13	94,65	81,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	246	107.947,83	515.515,60	0,00	623.463,43	10,32	40.717.399,07	41.340.862,50	4,42	80,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	28.725,55	148.679,11	0,00	177.404,66	2,94	8.498.394,08	8.675.798,74	0,93	83,32
Subtotal	5.304	985.437,98	5.054.508,13	0,00	6.039.946,11	100,00	929.715.393,26	935.755.339,37	100,00	81,73
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	5.304	985.437,98	5.054.508,13	0,00	6.039.946,11		929.715.393,26	935.755.339,37		81,73

Información adicional