

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA
Permuta Intereses
BBVA
Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Préstamo Subordinado
BBVA
Auditores 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	96.230,96 4.498.797.380,00 96,23%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4250% 20/03/2009 805,666982 Bruto 660,646925 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 "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	3,8250% 20/03/2009 935,000000 Bruto 766,700000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	4,2250% 20/03/2009 1.032,777778 Bruto 846,877778 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.823.797.380,00	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	16,60	12,90	10,34	8,49	7,11	6,10	5,30	4,69		
	Amort. final	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51	12,01		
		Fecha	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/12/2029	20/09/2026	20/06/2024	20/06/2022	20/12/2020	
Sin	Vida media	16,93	13,38	10,87	9,04	7,67	6,82	5,80	5,14		
	Amort. final	33,27	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51	12,01		
		Fecha	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	
Serie B	Con	25,68	20,86	17,05	14,14	11,87	10,21	8,88	7,84		
	Amort. final	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51	12,01		
		Fecha	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/12/2029	20/09/2026	20/06/2024	20/06/2022	20/12/2020	
Sin	Vida media	26,35	21,84	18,16	15,28	13,05	11,29	9,90	8,77		
	Amort. final	39,27	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51		
		Fecha	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	
Serie C	Con	25,68	20,86	17,05	14,14	11,87	10,21	8,88	7,84		
	Amort. final	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51	12,01		
		Fecha	20/12/2041	20/06/2037	20/06/2033	20/12/2029	20/09/2026	20/06/2024	20/06/2022	20/12/2020	
Sin	Vida media	26,35	21,84	18,16	15,28	13,05	11,29	9,90	8,77		
	Amort. final	39,27	33,02	28,52	24,52	21,01	17,76	15,51	13,51		
		Fecha	20/04/2035	17/10/2030	11/02/2027	28/03/2024	02/01/2022	02/04/2020	11/11/2018	26/09/2017	
		Fecha	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	20/03/2048	

* 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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	93,26%	4.498.797.380,00	9,67%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	5,18%	250.000.000,00	4,49%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,55%	75.000.000,00	2,94%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.823.797.380,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,94%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	198.087.913,75	3,075%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.991.838,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.458.396,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		279.415,55	5,125%
Préstamo Subordinado	0,00	142.000.000,00	6,125%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	27.709	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.782.871.389,35	5.000.000.624,09	
Medio	172.610,75	174.819,08	
Mínimo	4.187,58	5.919,48	
Máximo	984.823,06	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,53%	5,24%	
Mínimo	3,60%	3,60%	
Máximo	7,49%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	394	402	
Mínimo	31/12/2011	31/07/2012	
Máximo	31/05/2048	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,95%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,00%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,00	7,64		
10,01 - 20%	0,01	15,35	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,04	25,84	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,05	35,72	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,11	46,10	0,02	44,50
50,01 - 60%	0,36	55,91	0,09	55,59
60,01 - 70%	10,10	67,34	8,39	67,95
70,01 - 80%	36,62	76,26	37,09	76,51
80,01 - 90%	30,25	84,88	31,01	84,92
90,01 - 100%	22,41	95,66	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,04	100,20		
Medio ponderado	82,17		82,93	
Mínimo	5,32		15,71	
Máximo	100,46		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
AJAF 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%	0,47%	0,43%		0,44%
Tasa anual equivalente	3,62%	5,47%	5,04%		5,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,69%	18,77%
Aragón	1,67%	1,70%
Asturias	1,74%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,20%	1,18%
Castilla y León	4,21%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,91%
Cataluña	21,88%	21,91%
Ceuta	0,50%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,90%	13,96%
Extremadura	1,28%	1,28%
Galicia	3,49%	3,54%
Islas Baleares	2,97%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Meillía	0,63%	0,63%
Murcia	2,57%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,84%	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	4.433	766.620,12	4.319.493,15	24,70	5.086.137,97	56,70	770.974.844,27	81,23	81,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	659	260.313,58	1.628.048,12	0,00	1.888.361,70	21,05	117.616.377,36	12,51	82,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	41.917,90	313.275,06	12,35	355.205,31	3,96	16.325.123,17	1,75	82,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	159	119.865,30	758.129,37	24.069,43	902.064,10	10,06	26.660.616,43	2,88	83,20
De > 6 a < 12 Meses	81	87.889,58	600.954,33	49.773,16	738.617,07	8,23	14.849.997,46	1,63	85,62
Subtotal	5.425	1.276.606,48	7.619.900,03	73.879,64	8.970.386,15	100,00	946.426.958,69	100,00	81,79
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.425	1.276.606,48	7.619.900,03	73.879,64	8.970.386,15		946.426.958,69		81,79