

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
AlfA Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Ernst & Young

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	94.385,53 4.412.523.527,50	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9140% 22/06/2009 471,707417 Bruto 386,800082 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2009 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3140% 22/06/2009 604,211111 Bruto 495,453111 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	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7140% 22/06/2009 708,655556 Bruto 581,097556 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.737.523.527,50	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	Años	15,26	12,03	9,73	8,08	6,83	5,90	5,18	4,60	
	Amort. final	Fecha	18/06/2024	26/03/2021	08/12/2018	16/04/2017	15/01/2016	08/02/2015	22/05/2014	22/10/2013	
Sin	Vida media	Años	15,65	12,53	10,29	8,65	7,40	6,44	5,67	5,06	
	Amort. final	Fecha	09/11/2024	26/09/2021	03/07/2019	08/11/2017	11/08/2016	25/08/2015	19/11/2014	09/04/2014	
			20/09/2040	20/06/2036	20/06/2032	20/03/2029	20/03/2026	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020	
Serie B	Con	Años	23,93	19,48	15,97	13,35	11,29	9,75	8,55	7,57	
	Amort. final	Fecha	16/02/2033	05/09/2028	06/03/2025	22/07/2022	02/07/2020	15/12/2018	03/10/2017	12/10/2016	
Sin	Vida media	Años	24,73	20,50	17,12	14,50	12,45	10,84	9,56	8,51	
	Amort. final	Fecha	05/12/2033	13/09/2029	30/04/2026	14/09/2023	29/08/2021	19/01/2020	06/10/2018	20/09/2017	
			20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	
Serie C	Con	Años	23,93	19,48	15,97	13,35	11,29	9,75	8,55	7,57	
	Amort. final	Fecha	16/02/2033	05/09/2028	06/03/2025	22/07/2022	02/07/2020	15/12/2018	03/10/2017	12/10/2016	
Sin	Vida media	Años	24,73	20,50	17,12	14,50	12,45	10,84	9,56	8,51	
	Amort. final	Fecha	05/12/2033	13/09/2029	30/04/2026	14/09/2023	29/08/2021	19/01/2020	06/10/2018	20/09/2017	
			20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	20/09/2048	

* 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	
Serie A	93,14%	4.412.523.527,50	9,86%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,28%	250.000.000,00	4,58%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,58%	75.000.000,00	3,00%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.737.523.527,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	3,00%	142.000.000,00	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	231.161.420,17	1,535%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.613.994,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.455.320,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		251.474,00	3,614%
Préstamo Subordinado		142.000.000,00	4,614%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	27.080	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.653.288.458,36	5.000.000.624,09	
Medio	171.834,88	174.819,08	
Mínimo	4.181,25	5.919,48	
Máximo	981.038,23	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,09%	5,24%	
Mínimo	1,91%	3,60%	
Máximo	7,36%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	391	402	
Mínimo	31/12/2011	31/07/2012	
Máximo	31/12/2048	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,04%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,91%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,00	8,05	0,00	18,34
10,01 - 20%	0,01	15,79	0,00	24,35
20,01 - 30%	0,04	25,51	0,01	35,83
30,01 - 40%	0,06	35,76	0,01	44,50
40,01 - 50%	0,17	45,99	0,02	55,59
50,01 - 60%	0,47	55,86	0,09	67,95
60,01 - 70%	1,73	67,21	0,39	76,51
70,01 - 80%	36,53	76,20	37,09	84,92
80,01 - 90%	29,79	84,87	31,01	96,04
90,01 - 100%	22,17	95,55	23,38	
100,01 - 110%	0,03	100,27		
Medio ponderado	81,92		82,93	
Mínimo	5,31		15,71	
Máximo	100,90		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,81%	0,64%	0,54%	0,54%
Tasa anual equivalente	8,60%	9,33%	7,45%	6,26%	6,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,84%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,76%	1,76%
Canarias	5,74%	5,66%
Cantabria	1,21%	1,18%
Castilla y León	4,23%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,77%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,75%	13,96%
Extremadura	1,29%	1,28%
Galicia	3,49%	3,54%
Islas Baleares	2,94%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,71%	11,66%
Melilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,54%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,87%	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	3.623	803.148,47	2.945.487,71	125,94	3.748.762,12	40,66	628.176.839,55	631.925.601,67	74,85	81,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	696	313.398,65	1.457.446,21	49,40	1.770.894,26	19,21	122.346.390,35	124.117.284,61	14,70	82,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	41.391,88	218.297,99	154,27	259.844,14	2,82	13.268.061,39	13.527.905,53	1,60	82,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	178	127.845,55	860.590,30	43.315,91	1.031.751,76	11,19	30.811.161,10	31.842.912,86	3,77	84,31
De > 6 a < 12 Meses	233	301.925,61	1.869.512,40	236.217,80	2.407.655,81	26,12	40.411.893,56	42.819.549,37	5,07	85,51
Subtotal	4.809	1.587.710,16	7.351.334,61	279.863,32	9.218.908,09	100,00	835.014.345,95	844.233.254,04	100,00	81,63
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	4.809	1.587.710,16	7.351.334,61	279.863,32	9.218.908,09		835.014.345,95	844.233.254,04		81,63