

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/05/2008

NIF
V85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

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 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	91.293,18 4.267.956.165,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5350% 21/09/2009 354,230218 Bruto 290,468779 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2009 "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	1,9350% 21/09/2009 489,125000 Bruto 401,082500 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	2,3350% 21/09/2009 590,236111 Bruto 483,993611 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.592.956.165,00	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	Años	14,64	11,60	9,44	7,86	6,68	5,80	5,10	4,53
	Amort. final	Fecha	06/02/2024	21/01/2021	25/11/2018	28/04/2017	21/02/2016	06/04/2015	24/07/2014	29/12/2013
Sin	Vida media	Años	30,52	26,27	22,52	19,27	16,51	14,51	12,76	11,26
	Amort. final	Fecha	20/12/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020
Serie B	Con	Años	15,08	12,14	10,03	8,45	7,26	6,33	5,59	5,00
	Amort. final	Fecha	16/07/2024	08/03/2021	27/06/2019	30/11/2017	20/09/2016	17/10/2015	21/01/2015	17/06/2014
Sin	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Amort. final	Fecha	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048
Serie C	Con	Años	22,76	18,51	15,24	12,75	10,84	9,41	8,26	7,33
	Amort. final	Fecha	18/03/2032	19/12/2027	11/09/2024	18/03/2022	20/04/2020	15/11/2018	21/09/2017	15/10/2016
Sin	Vida media	Años	30,52	26,27	22,52	19,27	16,51	14,51	12,76	11,26
	Amort. final	Fecha	20/12/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020
Serie A	Con	Años	23,63	19,58	16,39	13,91	11,98	10,46	9,24	8,24
	Amort. final	Fecha	28/01/2033	13/01/2029	05/11/2025	16/05/2023	10/06/2021	02/12/2019	11/09/2018	14/09/2017
Sin	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Amort. final	Fecha	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048
Serie B	Con	Años	22,76	18,51	15,24	12,75	10,84	9,41	8,26	7,33
	Amort. final	Fecha	18/03/2032	19/12/2027	11/09/2024	18/03/2022	20/04/2020	15/11/2018	21/09/2017	15/10/2016
Sin	Vida media	Años	30,52	26,27	22,52	19,27	16,51	14,51	12,76	11,26
	Amort. final	Fecha	20/12/2039	20/09/2035	20/12/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/03/2022	20/09/2020
Serie C	Con	Años	23,63	19,58	16,39	13,91	11,98	10,46	9,24	8,24
	Amort. final	Fecha	28/01/2033	13/01/2029	05/11/2025	16/05/2023	10/06/2021	02/12/2019	11/09/2018	14/09/2017
Sin	Vida media	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Amort. final	Fecha	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048	20/12/2048

* 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	92,92%	4.267.956.165,00	10,16%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,44%	250.000.000,00	4,72%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,63%	75.000.000,00	3,09%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.592.956.165,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	3,09%	142.000.000,00	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	217.119.166,92	1,151%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.574.575,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.288.908,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		223.532,45	3,235%
Préstamo Subordinado		142.000.000,00	4,235%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	26.405	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.517.382.186,45	5.000.000.624,09	
Medio	171.080,56	174.819,08	
Mínimo	4.168,17	5.919,48	
Máximo	975.350,16	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	5,24%	
Mínimo	1,61%	3,60%	
Máximo	7,01%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	387	402	
Mínimo	31/05/2010	31/07/2012	
Máximo	06/03/2049	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,07%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,88%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)			
	Actual	A la constitución	
% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,01	7,78	
10,01 - 20%	0,01	16,11	0,00
20,01 - 30%	0,04	25,36	0,01
30,01 - 40%	0,07	36,11	0,01
40,01 - 50%	0,21	45,96	0,02
50,01 - 60%	0,58	56,11	0,09
60,01 - 70%	11,45	67,02	8,39
70,01 - 80%	36,76	76,13	37,09
80,01 - 90%	29,18	84,91	31,01
90,01 - 100%	21,68	95,41	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,40	
Medio ponderado	81,59		82,93
Mínimo	3,66		15,71
Máximo	100,58		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 Suscriptor
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	0,71%	0,85%	0,84%	0,64%	0,60%
Tasa anual equivalente	8,22%	9,76%	9,60%	7,36%	7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,89%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,78%	1,76%
Canarias	5,75%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,24%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,91%
Cataluña	21,77%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,59%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,53%	3,54%
Islas Baleares	2,96%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,71%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,52%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,92%	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	3.977	1.041.422,79	2.386.895,66	3.021,75	3.431.340,20	34,64	694.689.375,02	698.120.715,22	77,73	80,92	
De > 1 a ≤ 2 Meses	475	299.358,81	783.659,52	0,00	1.073.018,33	10,83	83.595.108,64	84.668.128,97	9,56	81,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	48.378,86	156.866,48	0,00	205.243,34	2,07	11.981.502,79	12.186.746,13	1,38	79,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	152	135.312,30	581.495,03	49.039,90	765.847,23	7,73	26.608.476,83	27.374.324,06	3,09	83,49	
De > 6 a ≤ 12 Meses	273	385.147,38	1.997.836,13	296.988,27	2.679.971,78	27,05	47.224.850,31	49.904.822,09	5,64	85,62	
De ≥ 12 a < 18 Meses	122	234.576,47	1.337.402,78	179.161,96	1.751.141,21	17,68	21.233.323,33	22.984.464,54	2,60	87,26	
Subtotal	5.069	2.134.194,61	7.244.155,60	528.211,88	9.906.562,09	100,00	875.332.636,92	885.239.199,01	100,00	81,43	
<i>Dudosos (subjectivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	5.069	2.134.194,61	7.244.155,60	528.211,88	9.906.562,09		875.332.636,92	885.239.199,01		81,43	