

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

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	86.988,91 4.066.731.542,50 86,99%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0120% 22/03/2010 222,527297 Bruto 182,472384 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "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	1,4120% 22/03/2010 358,922222 Bruto 292,676222 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	1,8120% 22/03/2010 458,033333 Bruto 375,587333 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.391.731.542,50	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	Con 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,38	11,42	9,31	7,78	6,61	5,74	5,07	4,51
		Fecha	02/05/2024	18/05/2021	09/04/2019	29/09/2017	30/07/2016	16/09/2015	15/01/2015	23/06/2014	
	Amort. final	Años	29,77	25,52	21,76	18,76	16,01	14,01	12,51	11,01	
		Fecha	20/09/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/06/2022	20/12/2020	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,85	12,00	9,94	8,40	7,23	6,31	5,58	4,99
		Fecha	21/10/2024	17/12/2021	25/11/2019	13/05/2018	11/03/2017	11/04/2016	20/07/2015	16/12/2014	
	Amort. final	Años	39,53	33,53	33,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		Fecha	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,86	17,76	14,61	12,27	10,43	9,05	7,99	7,08
		Fecha	23/10/2031	18/09/2027	27/07/2024	25/03/2022	23/05/2020	06/01/2019	14/12/2017	17/01/2017	
	Amort. final	Años	29,77	25,52	21,76	18,76	16,01	14,01	12,51	11,01	
		Fecha	20/09/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/06/2022	20/12/2020	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,74	18,85	15,79	13,42	11,58	10,12	8,94	7,99
		Fecha	09/09/2032	19/10/2028	30/09/2025	20/05/2023	15/07/2021	29/01/2020	27/11/2018	14/12/2017	
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		Fecha	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,86	17,76	14,61	12,27	10,43	9,05	7,99	7,08
		Fecha	23/10/2031	18/09/2027	27/07/2024	25/03/2022	23/05/2020	06/01/2019	14/12/2017	17/01/2017	
	Amort. final	Años	29,77	25,52	21,76	18,76	16,01	14,01	12,51	11,01	
		Fecha	20/09/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/12/2025	20/12/2023	20/06/2022	20/12/2020	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,74	18,85	15,79	13,42	11,58	10,12	8,94	7,99
		Fecha	09/09/2032	19/10/2028	30/09/2025	20/05/2023	15/07/2021	29/01/2020	27/11/2018	14/12/2017	
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		Fecha	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	20/06/2049	

* 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	92,60%	4.066.731.542,50	10,50%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,69%	250.000.000,00	4,81%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,71%	75.000.000,00	3,10%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.391.731.542,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	3,10%	135.961.676,16		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	184.926.207,56	0,623%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.603.258,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.813.788,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	3,712%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		55.883,15	2,712%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.766,20	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	25.676	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.340.474.859,47	5.000.000.624,09	
Medio	169.047,94	174.819,08	
Mínimo	2.943,84	5.919,48	
Máximo	961.657,12	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,97%	5,24%	
Mínimo	0,94%	3,60%	
Máximo	6,94%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	381	402	
Mínimo	30/06/2011	31/07/2012	
Máximo	30/09/2049	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,10%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,85%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	7,84	
10,01 - 20%	0,02	16,11	0,00
20,01 - 30%	0,06	25,91	0,01
30,01 - 40%	0,12	35,98	0,01
40,01 - 50%	0,29	45,88	0,02
50,01 - 60%	0,93	56,16	0,09
60,01 - 70%	12,94	66,63	8,39
70,01 - 80%	36,86	75,94	37,09
80,01 - 90%	28,50	84,95	31,01
90,01 - 100%	20,28	95,07	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,07	
Medio ponderado	80,82		82,93
Mínimo	1,66		15,71
Máximo	100,07		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	0,43%	0,53%	0,49%	0,66%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,09%	6,16%	5,67%	7,65%	6,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,95%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,81%	1,76%
Canarias	5,71%	5,66%
Cantabria	1,23%	1,18%
Castilla y León	4,25%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,80%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,43%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,58%	3,54%
Islas Baleares	2,93%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,70%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,96%	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	3.922	1.131.528,06	2.033.149,12	5.989,84	3.170.667,02	25,97	667.408.713,76	670.579.380,78	75,79	80,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	474	331.617,36	622.693,42	0,00	954.310,78	7,82	79.098.508,41	80.052.819,19	9,05	80,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	54.843,89	94.521,17	93,49	149.458,55	1,22	9.095.362,08	9.244.820,63	1,04	75,77	
De > 3 a ≤ 6 Meses	111	137.503,00	300.726,44	32.607,31	470.836,75	3,86	17.614.998,60	18.085.835,35	2,04	79,61	
De > 6 a < 12 Meses	198	368.013,55	1.127.157,73	237.832,96	1.733.004,24	14,20	35.427.004,20	37.160.008,44	4,20	83,99	
De ≥ 12 a < 18 Meses	269	699.559,41	2.672.863,02	406.014,35	3.778.436,78	30,95	45.837.840,90	49.616.277,68	5,61	86,42	
De ≥ 18 a < 24 Meses	103	321.891,85	1.462.781,94	166.656,66	1.951.330,45	15,98	18.044.568,30	19.995.898,75	2,26	88,47	
Subtotal	5.132	3.044.957,12	8.313.892,84	849.194,61	12.208.044,57	100,00	872.526.996,25	884.735.040,82	100,00	80,66	
Dudosos (subjetivos)											
	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	5.132	3.044.957,12	8.313.892,84	849.194,61	12.208.044,57		872.526.996,25	884.735.040,82		80,66	

Información adicional