

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Depositarario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	84.718,38 3.960.584.265,00 84,72%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9440% 21/06/2010 202,156881 Bruto 163,747074 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2010 "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	1,3440% 21/06/2010 339,733333 Bruto 275,184000 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	1,7440% 21/06/2010 440,844444 Bruto 357,084000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.285.584.265,00	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	14,35	11,41	9,30	7,78	6,64	5,76	5,07	4,53	
		Fecha	21/07/2024	12/08/2021	05/07/2019	27/12/2017	05/11/2016	22/12/2015	12/04/2015	27/09/2014	
		Amort. final	29,52	25,27	21,52	18,52	16,01	14,01	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Años	14,83	12,00	9,95	8,42	7,24	6,33	5,60	5,01	
		Fecha	20/09/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021	
		Amort. final	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,50	17,46	14,36	12,06	10,29	8,94	7,84	6,99	
		Fecha	15/09/2031	31/08/2027	26/07/2024	07/04/2022	02/07/2020	23/02/2019	19/01/2018	16/03/2017	
		Amort. final	29,52	25,27	21,52	18,52	16,01	14,01	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Años	22,37	18,54	15,54	13,22	11,40	9,97	8,82	7,88	
		Fecha	28/07/2032	29/09/2028	29/09/2025	04/06/2023	10/08/2021	05/03/2020	09/01/2019	31/01/2018	
		Amort. final	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,50	17,46	14,36	12,06	10,29	8,94	7,84	6,99	
		Fecha	15/09/2031	31/08/2027	26/07/2024	07/04/2022	02/07/2020	23/02/2019	19/01/2018	16/03/2017	
		Amort. final	29,52	25,27	21,52	18,52	16,01	14,01	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Años	22,37	18,54	15,54	13,22	11,40	9,97	8,82	7,88	
		Fecha	28/07/2032	29/09/2028	29/09/2025	04/06/2023	10/08/2021	05/03/2020	09/01/2019	31/01/2018	
		Amort. final	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	92,42%	3.960.584.265,00	10,29%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,83%	250.000.000,00	4,46%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,75%	75.000.000,00	2,71%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.285.584.265,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,71%	115.935.121,62		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	161.768.795,90	0,558%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.117.505,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.439.874,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	3,644%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		27.941,60	2,644%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.766,20	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	25.317	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.255.930.465,20	5.000.000.624,09	
Medio	168.105,64	174.819,08	
Mínimo	91,88	5.919,48	
Máximo	954.410,32	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,96%	5,24%	
Mínimo	0,92%	3,60%	
Máximo	6,94%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	378	402	
Mínimo	31/05/2011	31/07/2012	
Máximo	31/12/2049	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,11%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,84%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,61		
10,01 - 20%	0,03	16,32	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,07	26,40	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,12	35,98	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,34	46,32	0,02	44,50
50,01 - 60%	1,09	56,20	0,09	55,59
60,01 - 70%	13,47	66,47	8,39	67,95
70,01 - 80%	37,02	75,83	37,09	76,51
80,01 - 90%	28,08	84,93	31,01	84,92
90,01 - 100%	19,77	94,89	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,00	100,22		
Medio ponderado	80,48		82,93	
Mínimo	0,05		15,71	
Máximo	100,22		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,44%	0,49%	0,57%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,31%	5,14%	5,68%	6,59%	6,44%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,94%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,81%	1,76%
Canarias	5,67%	5,66%
Cantabria	1,24%	1,18%
Castilla y León	4,27%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,74%	21,91%
Ceuta	0,50%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,43%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,60%	3,54%
Islas Baleares	2,94%	2,95%
La Rioja	0,44%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,97%	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	4.035	1.178.427,55	2.034.359,77	7.161,95	3.219.949,27	24,72	689.214.153,81	692.434.103,08	76,43	79,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	471	340.816,37	612.054,64	3.171,05	956.042,06	7,34	79.920.814,54	80.876.856,60	8,93	79,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	33.823,59	70.641,85	249,65	104.715,09	0,80	7.110.399,97	7.215.115,06	0,80	80,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	84	94.587,53	223.381,47	30.152,91	348.121,91	2,67	13.872.572,58	14.220.694,49	1,57	81,22
De > 6 a < 12 Meses	153	332.165,94	782.637,08	166.985,03	1.281.788,05	9,84	26.141.730,69	27.423.518,74	3,03	83,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	239	639.660,51	2.147.700,62	397.259,05	3.184.620,18	24,45	41.992.732,58	45.177.352,76	4,99	86,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	207	741.469,71	2.822.602,36	364.745,56	3.928.817,63	30,17	34.747.982,60	38.676.800,23	4,27	86,89
Subtotal	5.228	3.360.951,20	8.693.377,79	969.725,20	13.024.054,19	100,00	893.000.386,77	906.024.440,96	100,00	80,63
<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	5.228	3.360.951,20	8.693.377,79	969.725,20	13.024.054,19		893.000.386,77	906.024.440,96		80,63