

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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 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
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 márgen 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	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	100.000,00 250.000.000,00	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	100.000,00 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 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 amortización opcional *	Vida media	14,29	11,40	9,31	7,80	6,67	5,80	5,11	4,57
		Amort. final	29/06/2024	10/08/2021	10/07/2019	05/01/2018	17/11/2016	06/01/2016	28/04/2015	14/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	29,27	25,27	21,52	18,52	16,01	14,01	12,26	11,01
		Amort. final	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	14,79	11,99	9,96	8,44	7,29	6,37	5,65	5,06
		Amort. final	30/12/2024	15/03/2022	02/03/2020	26/06/2018	28/06/2017	01/03/2016	11/11/2015	11/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
		Amort. final	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	21,43	17,46	14,37	12,08	10,32	8,97	7,88	7,04
		Amort. final	20/08/2031	29/08/2027	30/07/2024	14/04/2022	13/07/2020	07/03/2019	02/02/2018	31/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	29,27	25,27	21,52	18,52	16,01	14,01	12,26	11,01
		Amort. final	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/06/2022	20/03/2021

* 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	92,42%	3.960.584.265,00	10,29%	93,50%
Serie B	5,83%	250.000.000,00	4,46%	5,00%
Serie C	1,75%	75.000.000,00	2,71%	1,50%
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	194.764.281,72	0,552%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.277.852,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.347.612,24	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		27.941,60
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.766,20

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	25.222	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	4.231.040.194,29	5.000.000.624,09
Medio	167.751,97	174.819,08
Mínimo	1.349,27	5.919,48
Máximo	951.987,50	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,96%	5,24%
Mínimo	0,83%	3,60%
Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	377	402
Mínimo	31/05/2011	31/07/2012
Máximo	28/02/2050	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,12%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,83%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	0,01	7,62	
10,01 - 20%	0,03	16,06	0,00
20,01 - 30%	0,07	26,12	0,01
30,01 - 40%	0,13	35,98	0,01
40,01 - 50%	0,36	46,23	0,02
50,01 - 60%	1,13	56,12	0,09
60,01 - 70%	13,67	66,41	6,39
70,01 - 80%	37,00	75,80	37,09
80,01 - 90%	26,01	84,92	31,01
90,01 - 100%	19,58	94,82	23,38
100,01 - 110%	0,00	100,10	
Medio ponderado		80,36	82,93
Mínimo		1,08	15,71
Máximo		100,10	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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	0,38%	0,41%	0,46%	0,52%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,48%	4,82%	5,35%	6,04%	6,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,91%	18,77%
Aragón	1,63%	1,70%
Asturias	1,81%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,22%	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	13,45%	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	11,76%	11,66%
Melilla	0,65%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.209	1.201.910,32	2.096.525,33	10.612,16	3.309.047,81	24,89	714.659.612,89	717.968.660,70	77,54	79,92	
De > 1 a ≤ 2 Meses	437	322.498,42	565.247,01	0,00	887.745,43	6,68	74.448.862,19	75.336.607,62	8,14	79,66	
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	38.527,52	80.615,75	3.028,75	122.172,02	0,92	7.491.448,54	7.613.620,56	0,82	78,06	
De > 3 a ≤ 6 Meses	81	83.294,38	218.815,21	27.273,56	329.383,15	2,48	13.385.411,10	13.714.794,25	1,48	82,49	
De > 6 a < 12 Meses	138	300.837,73	678.537,81	146.848,78	1.126.224,32	8,47	23.549.386,21	24.675.610,53	2,67	82,72	
De ≥ 12 a < 18 Meses	222	622.659,07	1.977.396,62	363.860,16	2.963.915,85	22,30	39.036.053,96	41.999.969,81	4,54	86,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	218	793.679,91	2.917.179,82	412.241,99	4.123.101,72	31,02	36.678.064,85	40.801.166,57	4,41	87,56	
De ≥ 2 Años	18	78.367,30	320.404,29	32.869,81	431.641,40	3,25	3.346.778,96	3.778.420,36	0,41	93,14	
Subtotal	5.371	3.441.774,65	8.854.721,84	996.735,21	13.293.231,70	100,00	912.595.618,70	925.888.850,40	100,00	80,62	
Dudosos (subjettivos)											
	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	5.371	3.441.774,65	8.854.721,84	996.735,21	13.293.231,70		912.595.618,70	925.888.850,40		80,62	

Información adicional