

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	82.588,40 3.861.007.700,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0290% 20/09/2010 214,819311 Bruto 174,003642 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2010 "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	1,4290% 20/09/2010 361,219444 Bruto 292,587750 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	1,8290% 20/09/2010 462,330556 Bruto 374,487750 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.186.007.700,00	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 Años Fecha	13,39 08/11/2023	10,53 29/12/2020	8,54 31/12/2018	7,09 21/07/2017	6,04 03/07/2016	5,23 13/09/2015	4,60 25/01/2015	4,10 27/07/2014
	Amort. final	Años Fecha	29,02 20/06/2039	24,76 20/03/2035	21,26 20/09/2031	18,01 20/06/2028	15,76 20/03/2026	13,76 20/06/2024	12,01 20/06/2022	10,75 20/03/2021
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	13,46 01/12/2023	10,60 23/01/2021	8,60 24/01/2019	7,16 15/08/2017	6,09 22/07/2016	5,28 30/09/2015	4,65 12/02/2015	4,15 12/08/2014	
	Amort. final	Años Fecha	32,02 20/06/2042	27,76 20/03/2038	24,27 20/09/2034	21,01 20/06/2031	18,26 20/09/2028	16,01 20/06/2026	14,28 20/09/2024	12,75 20/03/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	29,02 20/06/2039	24,76 20/03/2035	21,26 20/09/2031	18,01 20/06/2028	15,76 20/03/2026	13,76 20/03/2024	12,01 20/06/2022	10,75 20/03/2021
	Amort. final	Años Fecha	29,02 20/06/2039	24,76 20/03/2035	21,26 20/09/2031	18,01 20/06/2028	15,76 20/03/2026	13,76 20/03/2024	12,01 20/06/2022	10,75 20/03/2021
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	34,48 04/12/2044	31,17 14/08/2041	27,65 07/02/2038	24,42 14/11/2034	21,58 14/01/2032	19,13 01/08/2029	17,05 04/07/2027	15,30 02/10/2025	
	Amort. final	Años Fecha	37,02 20/06/2047	35,52 20/12/2045	32,52 20/12/2042	29,27 20/09/2039	26,27 20/09/2036	23,76 20/03/2034	21,26 20/09/2031	19,26 20/09/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	29,02 20/06/2039	24,76 20/03/2035	21,26 20/09/2031	18,01 20/06/2028	15,76 20/03/2026	13,76 20/03/2024	12,01 20/06/2022	10,75 20/03/2021
	Amort. final	Años Fecha	29,02 20/06/2039	24,76 20/03/2035	21,26 20/09/2031	18,01 20/06/2028	15,76 20/03/2026	13,76 20/03/2024	12,01 20/06/2022	10,75 20/03/2021
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	37,33 10/10/2047	36,81 04/04/2047	35,27 19/09/2045	33,00 12/06/2043	30,36 23/10/2040	27,79 30/03/2038	25,38 30/10/2035	23,17 16/08/2033	
	Amort. final	Años Fecha	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049	39,53 20/12/2049

* 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	92,24%	3.861.007.700,00	10,03%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,97%	250.000.000,00	4,06%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,79%	75.000.000,00	2,27%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.186.007.700,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,27%	94.835.256,57		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	138.196.119,77	0,638%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.328.655,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.479.571,97	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.766,25

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	24.986	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	4.174.037.240,96	5.000.000.624,09
Medio	167.055,04	174.819,08
Mínimo	1.368,11	5.919,48
Máximo	947.118,94	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,92%	5,24%
Mínimo	0,98%	3,60%
Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	375	402
Mínimo	31/01/2011	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)	99,13%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,82%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,01	7,39	
10,01 - 20%	0,03	15,70	0,00
20,01 - 30%	0,08	25,84	0,01
30,01 - 40%	0,14	35,69	0,01
40,01 - 50%	0,40	45,95	0,02
50,01 - 60%	1,28	56,19	0,09
60,01 - 70%	14,07	66,33	6,39
70,01 - 80%	37,11	75,75	37,09
80,01 - 90%	27,69	84,93	31,01
90,01 - 100%	19,18	94,69	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,05	
Medio ponderado	80,11		82,93
Mínimo	0,63		15,71
Máximo	100,07		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Auditores 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	0,44%	0,42%	0,43%	0,46%	0,54%
Tasa anual equivalente	5,11%	4,91%	5,05%	5,37%	6,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,90%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,82%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,29%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,75%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,42%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,62%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,76%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,93%	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	3.348	1.010.921,67	1.681.150,43	10.851,62	2.702.923,72	20,67	559.376.366,01	562.079.289,73	73,50	79,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	400	284.734,69	501.767,62	3.193,37	789.695,68	6,04	66.431.424,13	67.221.119,81	8,79	79,76	
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	42.608,36	83.525,84	664,11	126.798,31	0,97	8.250.470,61	8.377.268,92	1,10	79,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	114.514,95	238.395,90	29.468,28	382.379,13	2,92	14.742.814,42	15.125.193,55	1,98	81,09	
De > 6 a < 12 Meses	121	247.401,03	600.346,20	128.797,00	976.544,23	7,47	21.154.470,23	22.131.014,46	2,89	83,30	
De ≥ 12 a < 18 Meses	193	612.897,41	1.640.952,29	302.252,45	2.556.102,15	19,54	34.055.163,39	36.611.265,54	4,79	86,08	
De ≥ 18 a < 24 Meses	214	831.794,44	2.738.546,51	410.733,99	3.981.074,94	30,44	35.902.127,93	39.883.202,87	5,22	87,64	
De ≥ 2 Años	66	286.884,33	1.150.306,26	125.913,86	1.563.104,45	11,95	11.699.270,85	13.262.375,30	1,73	90,47	
Subtotal	4.475	3.431.756,88	8.634.991,05	1.011.874,68	13.078.622,61	100,00	751.612.107,57	764.690.730,18	100,00	80,14	
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	4.475	3.431.756,88	8.634.991,05	1.011.874,68	13.078.622,61		751.612.107,57	764.690.730,18		80,14	

Información adicional