

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	80.771,05 3.776.046.587,50	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1790% 20/12/2010 240,717922 Bruto 194,981517 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "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	1,5790% 20/12/2010 399,136111 Bruto 323,300250 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	1,9790% 20/12/2010 500,247222 Bruto 405,200250 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.101.046.587,50	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	Con amortización opcional *	Años	13,41	10,53	8,51	7,06	5,98	5,17	4,54	4,03
		Fecha	13/02/2024	31/03/2021	21/03/2019	08/10/2017	12/09/2016	20/11/2015	05/04/2015	30/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años	28,77	24,76	21,01	18,01	15,51	13,51	12,01	10,50
		Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,47	10,59	8,57	7,12	6,04	5,22	4,59	4,08
		Fecha	08/03/2024	22/04/2021	15/04/2019	31/10/2017	03/10/2016	10/12/2015	21/04/2015	17/10/2014
	Sin amortización opcional *	Años	31,77	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,50
		Fecha	20/06/2042	20/03/2038	20/09/2034	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/09/2024	20/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28,77	24,76	21,01	18,01	15,51	13,51	12,01	10,50
		Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/03/2021
	Sin amortización opcional *	Años	34,22	30,95	27,46	24,24	21,42	18,97	16,90	15,15
		Fecha	30/11/2044	23/08/2041	26/02/2038	09/12/2034	13/02/2032	02/09/2029	09/08/2027	09/11/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28,77	24,76	21,01	18,01	15,51	13,51	12,01	10,50
		Fecha	20/06/2039	20/06/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/03/2021
	Sin amortización opcional *	Años	37,05	36,54	35,02	32,78	30,17	27,62	25,21	23,02
		Fecha	29/09/2047	26/03/2047	19/09/2045	23/06/2043	12/11/2040	26/04/2038	30/11/2035	20/09/2033

* 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	92,08%	3.776.046.587,50	9,78%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	6,10%	250.000.000,00	3,68%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,83%	75.000.000,00	1,85%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		4.101.046.587,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	1,85%	75.917.210,24	2,84%		142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	84.306.988,78	0,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.224.168,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.748.151,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	3,879%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		83.824,70	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	24.824	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.131.537.660,59	5.000.000.624,09	
Medio	166.433,20	174.819,08	
Mínimo	5.175,47	5.919,48	
Máximo	942.235,97	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,06%	5,24%	
Mínimo	1,22%	3,60%	
Máximo	6,94%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	373	402	
Mínimo	30/06/2011	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)	99,14%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,81%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	0,01	7,30	
10,01 - 20%	0,03	15,70	0,00
20,01 - 30%	0,08	25,22	0,01
30,01 - 40%	0,15	35,35	0,01
40,01 - 50%	0,44	45,74	0,02
50,01 - 60%	1,47	56,25	0,09
60,01 - 70%	14,41	66,25	6,39
70,01 - 80%	37,19	75,67	37,09
80,01 - 90%	27,44	84,91	31,01
90,01 - 100%	18,79	94,56	23,38
Medio ponderado	79,86	82,93	
Mínimo	2,84	15,71	
Máximo	100,00	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	0,28%	0,33%	0,37%	0,45%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,36%	3,90%	4,32%	5,21%	6,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,90%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,82%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,23%	1,18%
Castilla y León	4,28%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,97%	3,91%
Cataluña	21,71%	21,91%
Ceuta	0,50%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,43%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,62%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,79%	11,66%
Melilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,63%	0,65%
País Vasco	2,94%	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	4.613	1.350.672,70	2.256.777,28	13.490,53	3.620.940,51	24,77	783.692.431,52	787.313.372,03	78,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	476	350.181,87	604.136,01	190,83	954.508,71	6,53	80.070.439,22	81.024.947,93	8,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	38.846,81	69.306,11	446,00	108.598,92	0,74	7.033.850,78	7.142.449,70	0,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	129.185,12	265.516,69	30.405,68	425.107,49	2,91	16.647.492,22	17.072.599,71	1,70
De > 6 a < 12 Meses	117	225.819,39	529.385,24	102.364,50	857.569,13	5,87	19.242.713,41	20.100.282,54	2,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	170	592.156,53	1.386.687,90	251.512,01	2.230.356,44	15,26	29.394.563,39	31.624.919,83	3,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	198	766.459,40	2.441.312,08	351.183,03	3.558.954,51	24,34	34.424.314,33	37.983.268,84	3,78
De ≥ 2 Años	118	599.085,54	2.029.477,81	234.805,92	2.863.369,27	19,59	20.546.911,12	23.410.280,39	2,33
Subtotal	5.824	4.052.407,36	9.582.599,12	984.398,50	14.619.404,98	100,00	991.052.715,99	1.005.672.120,97	100,00
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.824	4.052.407,36	9.582.599,12	984.398,50	14.619.404,98		991.052.715,99	1.005.672.120,97	80,24