

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	79.012,26 3.693.823.155,00	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3240% 21/03/2011 264,436476 Bruto 214,193546 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2011 "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	1,7240% 21/03/2011 435,788889 Bruto 352,989000 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	2,1240% 21/03/2011 536,900000 Bruto 434,889000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		4.018.823.155,00	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 *	Años	13,20	10,40	8,44	7,02	5,97	5,17	4,55	4,06
		Fecha	29/02/2024	13/05/2021	26/05/2019	24/12/2017	05/12/2016	18/02/2016	08/07/2015	09/01/2015
	Sin amortización opcional *	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,28	10,47	8,50	7,08	6,03	5,23	4,60	4,10
		Fecha	27/03/2024	08/09/2021	20/08/2019	17/01/2018	28/12/2016	11/03/2016	27/07/2015	25/01/2015
	Sin amortización opcional *	Años	31,27	27,27	23,77	20,76	18,01	15,76	14,01	12,51
		Fecha	20/03/2042	20/03/2038	20/09/2034	20/09/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
	Sin amortización opcional *	Años	33,88	30,63	27,18	24,01	21,23	18,82	16,78	15,06
		Fecha	28/10/2044	28/07/2041	17/02/2038	18/12/2034	09/03/2032	11/10/2029	28/09/2027	08/01/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Años	36,52	35,02	32,02	29,02	26,02	23,52	21,01	19,01
		Fecha	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/12/2036	20/06/2034	20/12/2031	20/12/2029
	Sin amortización opcional *	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28,27	24,26	20,76	17,76	15,26	13,26	11,76	10,51
		Fecha	20/03/2039	20/03/2035	20/09/2031	20/09/2028	20/03/2026	20/03/2024	20/09/2022	20/06/2021
	Sin amortización opcional *	Años	36,80	36,27	34,75	32,53	29,96	27,44	25,07	22,90
		Fecha	27/09/2047	20/03/2047	11/09/2045	24/06/2043	26/11/2040	23/05/2038	08/01/2036	08/11/2033
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Años	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03	39,03
		Fecha	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	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	91,91%	3.693.823.155,00	9,60%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	6,22%	250.000.000,00	3,38%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,87%	75.000.000,00	1,51%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		4.018.823.155,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,51%	60.769.373,75	2,84%		142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	103.990.497,29	0,935%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.415.451,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.549.818,45		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		142.000.000,00	4,024%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		55.883,15	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	24.462	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	4.030.845.310,14	5.000.000.624,09
Medio	164.779,88	174.819,08
Mínimo	2.769,48	5.919,48
Máximo	932.602,80	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,05%	5,24%
Mínimo	1,47%	3,60%
Máximo	6,94%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	369	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)	99,20%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,75%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	6,93	
10,01 - 20%	0,04	15,67	0,00
20,01 - 30%	0,10	25,81	0,01
30,01 - 40%	0,22	36,08	0,01
40,01 - 50%	0,58	46,06	0,02
50,01 - 60%	1,78	56,42	0,09
60,01 - 70%	15,27	66,09	6,39
70,01 - 80%	37,12	75,52	37,09
80,01 - 90%	26,99	84,88	31,01
90,01 - 100%	17,88	94,31	23,38
Medio ponderado	79,28	82,93	
Mínimo	2,66	15,71	
Máximo	100,00	100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,29%	0,38%	0,35%	0,39%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,37%	4,44%	4,10%	4,60%	5,90%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,95%	18,77%
Aragón	1,62%	1,70%
Asturias	1,84%	1,76%
Canarias	5,70%	5,66%
Cantabria	1,22%	1,18%
Castilla y León	4,30%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,99%	3,91%
Cataluña	21,60%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,45%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,64%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,64%	0,63%
Murcia	2,49%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,94%	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	4.427	1.323.450,95	2.118.254,61	14.134,31	3.455.839,87	21,64	744.009.058,01	747.464.897,88	76,30	78,95	
De > 1 a ≤ 2 Meses	491	396.127,47	631.972,18	458,64	1.028.558,29	6,44	84.073.172,22	85.101.730,51	8,69	78,62	
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	48.944,71	86.206,95	209,02	135.360,68	0,85	8.659.985,46	8.795.346,14	0,90	80,15	
De > 3 a ≤ 6 Meses	113	159.885,73	297.800,29	39.815,39	497.501,41	3,12	19.543.075,31	20.040.576,72	2,05	80,13	
De > 6 a < 12 Meses	122	296.454,42	585.688,07	125.908,15	1.008.050,64	6,31	21.525.310,07	22.533.360,71	2,30	82,60	
De ≥ 12 a < 18 Meses	117	374.224,50	865.843,94	151.820,65	1.391.889,09	8,72	19.796.326,52	21.188.215,61	2,16	85,72	
De ≥ 18 a < 24 Meses	161	753.506,45	1.880.211,40	354.452,14	2.988.169,99	18,71	28.064.094,68	31.052.264,67	3,17	87,38	
De ≥ 2 Años	224	1.217.333,01	3.774.166,89	474.164,06	5.465.663,96	34,22	37.991.877,70	43.457.541,66	4,44	90,13	
Subtotal	5.706	4.569.927,24	10.240.144,33	1.160.962,36	15.971.033,93	100,00	963.662.899,97	979.633.933,90	100,00	79,86	
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	5.706	4.569.927,24	10.240.144,33	1.160.962,36	15.971.033,93		963.662.899,97	979.633.933,90		79,86	

Información adicional