

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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 Suscriptor
BBVA

Depositario 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 N° 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	76.037,21 3.554.739.567,50 76,04%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7940% 20/09/2011 348,605262 Bruto 282,370262 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2011 "Pass-Through"	Aaaf Asf	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	2,1940% 20/09/2011 560,688889 Bruto 454,158000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBB-sf	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	2,5940% 20/09/2011 662,911111 Bruto 536,958000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBsf	BBB-	
Total		3.879.739.567,50	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	Hipótesis	Vida media	Años	% TACP Mensual								
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Fecha	21/09/2024	04/12/2021	10/12/2019	04/07/2018	11/06/2017	24/08/2016	03/01/2016	04/07/2015	
		Vida media	Años	13,27	10,47	8,48	7,05	5,98	5,18	4,54	4,04	
			Fecha	27,77	24,02	20,52	17,52	15,01	13,26	11,51	10,26	
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,03/2039	20,06/2035	20,12/2031	20,12/2028	20,06/2026	20,09/2024	20,12/2022	20,09/2021
				Fecha	20,03/2039	20,06/2035	20,12/2031	20,12/2028	20,06/2026	20,09/2024	20,12/2022	20,09/2021
	Vida media	Años	13,34	10,53	8,55	7,11	6,05	5,23	4,60	4,09		
		Fecha	19/10/2024	27/12/2021	03/01/2020	28/07/2018	04/07/2017	11/09/2016	23/01/2016	22/07/2015		
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	30,77	26,77	23,52	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26
				Fecha	20,03/2042	20,03/2038	20,12/2034	20,09/2031	20,03/2029	20,12/2026	20,03/2025	20,09/2023
	Vida media	Años	27,77	24,02	20,52	17,52	15,01	13,26	11,51	10,26		
		Fecha	20,03/2039	20,06/2035	20,12/2031	20,12/2028	20,06/2026	20,09/2024	20,12/2022	20,09/2021		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,36	30,17	26,79	23,68	20,95	18,58	16,57	14,87		
		Fecha	20/10/2044	12/08/2041	28/03/2038	16/02/2035	26/05/2032	12/01/2030	09/01/2028	28/04/2026		
Vida media	Años	36,02	34,53	31,52	28,52	25,77	23,02	20,76	18,76			
	Fecha	20/06/2047	20/12/2045	20/12/2042	20/12/2039	20/03/2037	20/06/2034	20/03/2032	20/03/2030			
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,77	24,02	20,52	17,52	15,01	13,26	11,51	10,26	
			Fecha	20,03/2039	20,06/2035	20,12/2031	20,12/2028	20,06/2026	20,09/2024	20,12/2022	20,09/2021	
Vida media	Años	36,30	35,77	34,29	32,12	29,60	27,13	24,79	22,66			
	Fecha	27/09/2047	20/03/2047	23/09/2045	25/07/2043	15/01/2041	28/07/2038	29/03/2036	10/02/2034			
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53		
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	91,62%	3.554.739.567,50	18,68%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	6,44%	250.000.000,00	12,24%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	1,93%	75.000.000,00	10,31%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.879.739.567,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		10,31%	400.123.471,21	2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	404.025.202,92	1,388%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	7.415.172,87		
Ints. cobrados pies de ingreso	7.475.943,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	4,502%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	24.001	28.601		
Principal	Pendiente vencimiento	3.914.716.704,57	5.000.000.624,09	
	Medio	163.106,40	174.819,08	
	Mínimo	2.314,74	5.919,48	
	Máximo	920.875,89	996.555,56	
Interés nominal	Medio ponderado	3,06%	5,24%	
	Mínimo	1,58%	3,60%	
	Máximo	6,94%	6,84%	
	Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	364	402		
Mínimo	31/12/2011	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)	99,22%	99,05%		
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,73%	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	7,00		
10,01 - 20%	0,05	16,36	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,11	25,54	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,26	35,55	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,67	45,81	0,02	44,50
50,01 - 60%	2,20	56,20	0,09	55,59
60,01 - 70%	16,36	65,91	8,39	67,95
70,01 - 80%	37,07	75,35	37,09	76,51
80,01 - 90%	26,36	84,82	31,01	84,92
90,01 - 100%	16,93	94,00	23,38	96,04
Medio ponderado		78,65		82,93
Mínimo		2,43		15,71
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

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	0,18%	0,19%	0,24%	0,31%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,19%	2,25%	2,85%	3,64%	5,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,07%	18,77%
Aragón	1,63%	1,70%
Asturias	1,85%	1,76%
Canarias	5,72%	5,66%
Cantabria	1,24%	1,18%
Castilla y León	4,32%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	21,28%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,47%	13,96%
Extremadura	1,31%	1,28%
Galicia	3,67%	3,54%
Islas Baleares	2,95%	2,95%
La Rioja	0,46%	0,44%
Madrid	11,74%	11,66%
Melilla	0,65%	0,63%
Murcia	2,50%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	2,98%	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	4.447	1.313.530,92	2.117.471,84	13.057,22	3.444.059,98	24,15	735.917.984,88	739.362.044,86	79,77	78,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	354	268.316,69	423.984,28	963,81	693.264,78	4,86	57.499.518,97	58.192.783,75	6,28	78,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	35.452,57	61.778,31	745,54	97.976,42	0,69	6.140.612,58	6.238.589,00	0,67	79,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	91	129.402,24	264.508,22	30.192,60	424.103,06	2,97	16.685.122,49	17.109.225,55	1,85	81,40
De > 6 a < 12 Meses	132	357.132,43	631.229,98	157.301,53	1.145.663,94	8,03	23.967.447,86	25.113.111,80	2,71	81,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	120	439.671,72	881.533,10	187.498,94	1.508.703,76	10,58	21.066.178,39	22.574.882,15	2,44	84,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	102	477.363,46	1.033.353,60	149.591,60	1.660.308,66	11,64	16.433.021,21	18.093.329,87	1,95	86,47
De ≥ 2 Años	205	1.314.123,98	3.490.860,96	484.759,51	5.289.744,45	37,09	34.914.483,19	40.204.227,64	4,34	89,45
Subtotal	5.490	4.334.994,01	8.904.720,29	1.024.110,75	14.263.825,05	100,00	912.624.369,57	926.888.194,62	100,00	79,25
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.490	4.334.994,01	8.904.720,29	1.024.110,75	14.263.825,05		912.624.369,57	926.888.194,62		79,25