

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Depositarario 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 Titulización

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	73.563,32 3.439.085.210,00 73,56%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7170% 20/03/2012 319,279113 Bruto 258,616082 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2012 "Pass-Through"	Aa2sf 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	2,1170% 20/03/2012 535,130556 Bruto 433,455750 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	2,5170% 20/03/2012 636,241667 Bruto 515,355750 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBsf	BBB-
Total		3.764.085.210,00	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	% 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	12,88	10,23	8,34	6,97	5,96	5,19	4,59	4,10	
		Fecha	03/11/2024	09/03/2022	21/04/2020	06/12/2018	02/12/2017	25/02/2017	19/07/2016	24/01/2016	
	Amort. final	Años	27,02	23,26	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	10,25	
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,97	10,30	8,42	7,05	6,03	5,25	4,64	4,15	
		Fecha	03/12/2024	06/04/2022	17/05/2020	03/01/2019	27/12/2017	17/03/2017	07/08/2016	10/02/2016	
	Amort. final	Años	30,27	26,27	23,02	20,01	17,51	15,51	13,76	12,26	
		Fecha	20/03/2042	20/03/2038	20/12/2034	20/12/2031	20/06/2029	20/06/2027	20/09/2025	20/03/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	27,02	23,26	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	10,25	
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022	
	Amort. final	Años	27,02	23,26	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	10,25	
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	32,74	29,61	26,33	23,31	20,66	18,36	16,41	14,75	
		Fecha	05/09/2044	21/07/2041	11/04/2038	05/04/2035	12/08/2032	25/04/2030	12/05/2028	16/09/2026	
	Amort. final	Años	35,52	33,78	31,02	28,27	25,27	22,77	20,52	18,76	
		Fecha	20/06/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/03/2037	20/09/2034	20/06/2032	20/09/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	27,02	23,26	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	10,25	
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022	
	Amort. final	Años	27,02	23,26	20,01	17,01	14,76	13,01	11,51	10,25	
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/12/2028	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/03/2022	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	35,80	35,25	33,78	31,68	29,23	26,83	24,56	22,49	
		Fecha	30/09/2047	13/03/2047	22/09/2045	15/08/2043	05/03/2041	12/10/2038	07/07/2036	09/06/2034	
	Amort. final	Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Serie A	91,37%	3.439.085.210,00	18,65%	93,50%	4,675.000.000,00
Serie B	6,64%	250.000.000,00	12,01%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,99%	75.000.000,00	10,02%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.764.085.210,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	10,02%	377.116.233,47		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		439.285.769,05	1,335%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.691.992,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.722.094,10	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	4,417%
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		23.328	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.735.364.817,34	5.000.000.624,09
Medio		160.123,66	174.819,08
Mínimo		3.997,34	5.919,48
Máximo		903.066,37	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,07%	5,24%
Mínimo		1,58%	3,60%
Máximo		6,10%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		357	402
Mínimo		30/04/2012	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		0,74%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	6,69	
10,01 - 20%	0,06	16,42	0,00
20,01 - 30%	0,15	25,42	0,01
30,01 - 40%	0,42	35,94	0,01
40,01 - 50%	0,87	45,96	0,02
50,01 - 60%	3,14	56,44	0,09
60,01 - 70%	18,35	65,61	8,39
70,01 - 80%	36,44	75,20	37,09
80,01 - 90%	25,50	84,83	31,01
90,01 - 100%	15,04	93,55	23,38
120,01 - 130%	0,00	120,66	
Medio ponderado	77,57		82,93
Mínimo	2,05		15,71
Máximo	150,85		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012

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	0,36%	0,31%	0,26%	0,23%	0,43%
Tasa anual equivalente	4,21%	3,67%	3,11%	2,75%	5,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,22%	18,77%
Aragón	1,61%	1,70%
Asturias	1,88%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,25%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,98%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,48%	13,96%
Extremadura	1,32%	1,28%
Galicia	3,66%	3,54%
Islas Baleares	2,96%	2,95%
La Rioja	0,45%	0,44%
Madrid	11,79%	11,66%
Melilla	0,66%	0,63%
Murcia	2,49%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,03%	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	2.994	936.204,18	1.463.139,32	1.222,90	2.400.566,40	20,48	484.172.997,01	71,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	480	369.241,69	585.804,25	402,51	955.448,45	8,15	78.961.841,26	11,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	54.892,73	100.112,35	2.895,61	157.900,69	1,35	9.809.174,26	1,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	96	120.888,28	254.474,28	32.326,29	407.688,85	3,48	16.078.751,93	2,43
De > 6 a < 12 Meses	104	244.075,89	454.943,84	115.047,32	814.067,05	6,94	18.069.560,65	2,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	100	478.886,64	752.645,22	146.518,60	1.378.050,46	11,76	18.392.177,70	2,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	99	533.371,58	1.080.222,47	167.223,43	1.780.817,48	15,19	18.287.297,96	2,96
De ≥ 2 Años	146	1.083.224,32	2.459.052,09	286.051,70	3.828.328,11	32,66	23.488.874,83	4,02
Subtotal	4.079	3.820.785,31	7.150.393,82	751.688,36	11.722.867,49	100,00	667.260.675,60	78,56
<i>Dudosos (subjettivos)</i>								
	0	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
Total	4.079	3.820.785,31	7.150.393,82	751.688,36	11.722.867,49		667.260.675,60	78,56