

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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

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 Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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	70.374,47 3.290.006.472,50 70,37%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9590% 20/09/2012 172,472187 Bruto 139,702471 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2012 "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	1,3590% 20/09/2012 347,300000 Bruto 281,313000 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	1,7590% 20/09/2012 449,522222 Bruto 364,113000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBsf	BBB-
Total		3.615.006.472,50	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	Amortización	Vida media	% 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	12,69	10,04	8,17	6,81	5,78	5,02	4,41	3,94						
		Fecha	22/02/2025	03/07/2022	18/08/2020	10/04/2018	01/04/2018	25/06/2017	15/11/2016	27/05/2016							
	Amort. final	Vida media	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01						
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/06/2022							
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	12,76	10,12	8,24	6,88	5,86	5,08	4,47	3,98						
		Fecha	22/03/2025	31/07/2022	14/09/2020	04/05/2019	27/04/2018	17/07/2017	07/12/2016	11/06/2016							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01						
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/06/2022							
	Amort. final	Vida media	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01						
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/06/2022							
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	32,13	29,02	25,79	22,81	20,20	17,94	16,02	14,39						
		Fecha	30/07/2044	21/06/2041	28/03/2038	07/04/2035	28/08/2032	25/05/2030	22/06/2028	06/11/2026							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,77	33,27	30,52	27,77	24,76	22,52	20,27	18,26						
		Fecha	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/03/2037	20/12/2034	20/09/2032	20/09/2030							
	Amort. final	Vida media	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01						
		Fecha	20/12/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/09/2026	20/12/2024	20/06/2023	20/06/2022							
Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	35,27	34,71	33,24	31,16	28,75	26,38	24,15	22,10						
		Fecha	19/09/2047	26/02/2047	08/09/2045	11/08/2043	13/03/2041	01/11/2038	06/08/2036	19/07/2034							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53						
		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		
Serie A	91,01%	3.290.006.472,50	18,86%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	6,92%	250.000.000,00	11,94%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,07%	75.000.000,00	9,87%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.615.006.472,50			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,87%	356.743.879,28		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	372.320.959,92	0,568%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.863.854,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.336.345,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,659%
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	22.885	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.629.864.054,97	5.000.000.624,09
Medio	158.613,24	174.819,08
Mínimo	643,17	5.919,48
Máximo	893.834,45	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,02%	5,24%
Mínimo	1,42%	3,60%
Máximo	6,10%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	353	402
Mínimo	31/08/2012	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)	99,24%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,72%	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	6,83		
10,01 - 20%	0,07	16,06	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,17	25,81	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,47	35,73	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,98	45,77	0,02	44,50
50,01 - 60%	3,66	56,42	0,09	55,59
60,01 - 70%	19,24	65,78	8,39	67,95
70,01 - 80%	35,99	75,14	37,09	76,51
80,01 - 90%	25,47	84,85	31,01	84,92
90,01 - 100%	13,89	93,38	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,01	101,02		
110,01 - 120%	0,00	115,39		
120,01 - 130%	0,01	126,84		
Medio ponderado	77,08	82,93		
Mínimo	0,55	15,71		
Máximo	149,82	100,00		

# BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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

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	0,50%	0,44%	0,37%	0,30%	0,43%
Tasa anual equivalente	5,89%	5,16%	4,36%	3,54%	5,03%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,33%	18,77%
Aragón	1,63%	1,70%
Asturias	1,89%	1,76%
Canarias	5,68%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,36%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,91%
Cataluña	20,86%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,51%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,64%	3,54%
Islas Baleares	3,00%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,76%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,46%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,04%	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	2.982	963.012,23	1.446.962,50	5.269,04	2.415.243,77	20,59	479.227.623,92	481.642.867,69	74,16	77,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	357	264.536,40	426.094,06	2.133,99	692.764,45	5,91	55.530.159,82	56.222.924,27	8,66	77,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	61.011,17	99.255,57	776,02	161.042,76	1,37	9.566.591,25	9.727.634,01	1,50	78,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	93	129.935,42	238.551,46	30.301,61	398.788,49	3,40	15.176.880,78	15.575.669,27	2,40	79,69
De > 6 a < 12 Meses	111	268.650,57	495.359,96	127.021,80	891.032,33	7,60	18.833.621,34	19.724.653,67	3,04	81,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	101	387.892,20	717.570,27	154.956,82	1.260.419,29	10,74	17.881.176,44	19.141.595,73	2,95	83,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	77	509.497,80	859.159,51	129.940,70	1.498.598,01	12,77	14.538.973,93	16.037.571,94	2,47	84,14
De ≥ 2 Años	158	1.279.619,36	2.803.972,35	330.132,05	4.413.723,76	37,62	26.981.403,24	31.395.127,00	4,83	89,15
Subtotal	3.937	3.864.155,15	7.086.925,68	780.532,03	11.731.612,86	100,00	637.736.430,72	649.468.043,58	100,00	78,11
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	3.937	3.864.155,15	7.086.925,68	780.532,03	11.731.612,86		637.736.430,72	649.468.043,58		78,11