

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
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 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	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"	A3sf Asf	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	1,3590% 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	100.000,00 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	12,61	10,01	8,16	6,82	5,80	5,04	4,45	3,98
		Fecha	27/01/2025	20/06/2022	14/08/2020	12/04/2019	08/04/2018	05/07/2017	28/11/2016	10/06/2016	
		Amort. final	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,69	10,08	8,23	6,88	5,86	5,11	4,51	4,02
		Fecha	23/02/2025	17/07/2022	09/09/2020	06/05/2019	05/05/2018	28/07/2017	20/12/2016	27/06/2016	
		Amort. final	Años	29,52	25,52	22,52	19,51	17,01	15,01	13,26	12,01
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	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,11	29,00	25,78	22,81	20,22	17,96	16,05	14,42
		Fecha	23/07/2044	13/06/2041	24/03/2038	07/04/2035	01/09/2032	01/06/2030	02/07/2028	19/11/2026	
		Amort. final	Años	34,77	33,27	30,52	27,77	24,76	22,52	20,27	18,26
Serie C	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	Años	26,52	22,76	19,51	16,76	14,26	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	34,71	33,24	31,16	28,76	26,40	24,17	22,12
		Fecha	18/09/2047	25/02/2047	07/09/2045	11/08/2043	16/03/2041	06/11/2038	14/08/2036	30/07/2034	
		Amort. final	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53
			20/12/2049	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		405.115.555,78	0,566%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.774.511,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.058.772,93	
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		22.769	28.601
Principal			
Pendiente vencimiento		3.601.845.600,08	5.000.000.624,09
Medio		158.190,77	174.819,08
Mínimo		119,50	5.919,48
Máximo		891.345,14	996.555,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,00%	5,24%
Mínimo		1,42%	3,60%
Máximo		6,10%	6,84%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		352	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)		99,25%	99,05%
M. Hipotecario Bancos		0,04%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,71%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,01	6,78		
10,01 - 20%	0,07	16,05	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,18	25,74	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,49	35,80	0,01	35,83
40,01 - 50%	0,99	45,81	0,02	44,50
50,01 - 60%	3,79	56,37	0,09	55,59
60,01 - 70%	19,54	65,77	8,39	67,95
70,01 - 80%	35,84	75,13	37,09	76,51
80,01 - 90%	25,36	84,85	31,01	84,92
90,01 - 100%	13,68	93,32	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,01	100,93		
110,01 - 120%	0,00	115,08		
Medio ponderado		76,94		82,93
Mínimo		0,10		15,71
Máximo		149,56		100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012

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	0,43%	0,49%	0,41%	0,32%	0,43%
Tasa anual equivalente	5,06%	5,76%	4,83%	3,75%	5,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,39%	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	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,00%	3,91%
Cataluña	20,78%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,52%	13,96%
Extremadura	1,34%	1,28%
Galicia	3,64%	3,54%
Islas Baleares	3,01%	2,95%
La Rioja	0,42%	0,44%
Madrid	11,73%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,44%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,05%	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	3.306	1.055.415,21	1.538.947,49	5.159,00	2.599.521,70	21,50	528.937.369,65	74,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	414	312.317,99	489.316,20	572,24	802.206,43	6,64	66.928.833,24	9,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	37.567,59	66.582,43	1.658,42	105.808,44	0,88	6.266.429,54	0,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	102	143.604,85	252.301,33	36.843,39	432.749,57	3,58	16.770.544,09	2,43
De > 6 a < 12 Meses	118	277.957,95	521.150,51	148.051,22	947.159,68	7,84	19.455.064,17	2,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	380.087,82	687.366,23	145.439,74	1.212.893,79	10,03	16.910.979,43	2,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	71	454.716,31	752.454,80	123.786,58	1.330.957,69	11,01	13.206.268,62	2,05
De ≥ 2 Años	164	1.388.189,97	2.929.984,53	338.830,38	4.657.004,88	38,52	28.609.739,17	4,69
Subtotal	4.314	4.049.857,69	7.238.103,52	800.340,97	12.088.302,18	100,00	697.085.227,91	100,00
<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	4.314	4.049.857,69	7.238.103,52	800.340,97	12.088.302,18		697.085.227,91	77,62