

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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 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	68.742,14 3.213.695.045,00 68,74%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5440% 20/12/2012 94,528081 Bruto 76,567746 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2012 "Pass-Through"	A3sf A-sf	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	0,9440% 20/12/2012 238,622222 Bruto 193,284000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A-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	1,3440% 20/12/2012 339,733333 Bruto 275,184000 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. BBBsf	BBB-
Total		3.538.695.045,00	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	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 *	Vida media	Años	12,59	9,99	8,13	6,78	5,78	5,01	4,41	3,92
		Fecha	21/04/2025	14/09/2022	05/11/2020	01/07/2019	29/06/2018	23/09/2017	14/02/2017	21/08/2016	
	Amort. final	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	
	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/06/2022		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,68	10,07	8,21	6,85	5,84	5,07	4,46	3,97
		Fecha	24/05/2025	12/10/2022	02/12/2020	27/07/2019	23/07/2018	13/10/2017	06/03/2017	09/09/2016	
	Amort. final	Años	29,27	25,27	22,26	19,26	16,76	14,78	13,26	11,76	
	Fecha	20/12/2041	20/12/2037	20/12/2034	20/12/2031	20/06/2029	20/06/2027	20/12/2025	20/06/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
		Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/06/2022	
	Amort. final	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	
	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/06/2022		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,85	28,75	25,54	22,60	20,02	17,79	15,88	14,27
		Fecha	17/07/2044	12/06/2041	31/03/2038	22/04/2035	23/09/2032	30/06/2030	04/08/2028	25/12/2026	
	Amort. final	Años	34,52	33,02	30,27	27,52	24,76	22,26	20,01	18,26	
	Fecha	20/03/2047	20/09/2045	20/12/2042	20/03/2040	20/06/2037	20/12/2034	20/09/2032	20/12/2030		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75
		Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/06/2022	
	Amort. final	Años	26,02	22,51	19,26	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	
	Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/09/2023	20/06/2022		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	34,46	33,00	30,93	28,55	26,20	23,99	21,96
		Fecha	17/09/2047	25/02/2047	10/09/2045	20/08/2043	31/03/2041	27/11/2038	09/09/2036	30/08/2034	
	Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	
	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		
Serie A	90,82%	3.213.695.045,00	19,03%	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%
Serie B	7,06%	250.000.000,00	11,97%	5,00%	250.000.000,00	4,34%
Serie C	2,12%	75.000.000,00	9,85%	1,50%	75.000.000,00	2,84%
Emisión de Bonos		3.538.695.045,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,85%	348.512.805,18		2,84%	142.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	353.814.612,83	0,146%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.107.708,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.734.383,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,244%
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	22.651	28.601
Principal		
Pendiente vencimiento	3.567.243.814,35	5.000.000.624,09
Medio	157.487,26	174.819,08
Mínimo	759,54	5.919,48
Máximo	886.354,57	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	2,98%	5,24%
Mínimo	1,18%	3,60%
Máximo	6,10%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	350	402
Mínimo	31/10/2012	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	6,88		
10,01 - 20%	0,07	15,89	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,21	25,88	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,51	35,87	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,01	45,80	0,02	44,50
50,01 - 60%	4,17	56,44	0,09	55,59
60,01 - 70%	19,79	65,75	8,39	67,95
70,01 - 80%	35,76	75,08	37,09	76,51
80,01 - 90%	25,32	84,85	31,01	84,92
90,01 - 100%	13,09	93,21	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,02	100,48		
110,01 - 120%	0,01	113,73		
120,01 - 130%	0,00	121,36		
Medio ponderado	76,68	82,93		
Mínimo	0,28	15,71		
Máximo	171,87	100,00		

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012

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	0,14%	0,28%	0,36%	0,33%	0,42%
Tasa anual equivalente	1,68%	3,29%	4,26%	3,89%	4,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,43%	18,77%
Aragón	1,64%	1,70%
Asturias	1,89%	1,76%
Canarias	5,63%	5,66%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	4,35%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,75%	21,91%
Ceuta	0,52%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,53%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,64%	3,54%
Islas Baleares	3,01%	2,95%
La Rioja	0,43%	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	3.913	1.255.780,28	1.824.736,19	7.088,75	3.087.605,22	23,30	636.916.265,76	77,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	415	308.552,81	477.483,48	12.065,31	798.101,60	6,02	65.089.707,13	8,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	54.209,59	97.723,25	643,25	152.576,09	1,15	9.602.701,78	1,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	100	156.469,64	270.157,45	23.454,59	450.081,68	3,40	17.229.124,71	2,15
De > 6 a < 12 Meses	123	292.915,10	504.939,31	139.676,57	937.530,98	7,08	19.422.507,71	2,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	96	381.957,85	697.465,50	138.043,91	1.217.467,26	9,19	16.914.754,44	2,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	426.589,06	687.353,84	113.016,18	1.226.959,08	9,26	12.327.800,29	1,65
De ≥ 2 Años	187	1.629.970,95	3.348.961,40	400.155,38	5.379.087,73	40,60	32.496.745,37	4,60
Subtotal	4.958	4.506.445,28	7.908.820,42	834.143,94	13.249.409,64	100,00	809.999.607,19	77,74
<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	4.958	4.506.445,28	7.908.820,42	834.143,94	13.249.409,64		809.999.607,19	77,74