

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 Titulación

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	66.010,23 3.085.978.252,50 66,01%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5040% 20/06/2013 85,021176 Bruto 67,166729 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2013 "Pass-Through"	Asf Baa1sf 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	0,9040% 20/06/2013 231,022222 Bruto 182,507555 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBHsf 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	1,3040% 20/06/2013 333,244444 Bruto 263,263111 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf n.c. BBBsf	BBB-	
Total		3.410.978.252,50	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								
			Años	12,08	9,60	7,82	6,53	5,57	4,83	4,26	3,79
Serie A	Con amortización opcional *	Años	12,08	9,60	7,82	6,53	5,57	4,83	4,26	3,79	
		Fecha	14/04/2025	23/10/2022	12/01/2021	28/09/2019	11/10/2018	15/01/2018	22/06/2017	02/01/2017	
		Amort. final	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Años	14,05/2025	18/11/2022	09/02/2021	26/10/2019	07/11/2018	09/02/2018	11/07/2017	22/01/2017	
		Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/09/2022	
		Amort. final	28,52	24,77	21,77	19,01	16,52	14,51	13,01	11,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/09/2022	
		Amort. final	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Años	31,24	28,17	25,04	22,17	19,65	17,46	15,60	14,03	
		Fecha	07/06/2044	15/05/2041	29/03/2038	14/05/2035	06/11/2032	31/08/2030	22/10/2028	26/03/2027	
		Amort. final	34,02	32,53	29,77	27,02	24,27	22,01	19,77	18,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51	
		Fecha	20/09/2038	20/03/2035	20/12/2031	20/03/2029	20/12/2026	20/03/2025	20/12/2023	20/09/2022	
		Amort. final	25,52	22,01	18,76	16,01	13,76	12,01	10,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Años	34,50	33,93	32,48	30,46	28,12	25,83	23,66	21,67	
		Fecha	11/09/2047	15/02/2047	04/09/2045	27/08/2043	26/04/2041	11/01/2039	10/11/2036	14/11/2034	
		Amort. final	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	

* 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	90,47%	3.085.978.252,50	19,17%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	7,33%	250.000.000,00	11,84%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	2,20%	75.000.000,00	9,64%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		3.410.978.252,50			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,64%	328.903.230,44		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	336.223.864,34	0,105%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.243.646,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.791.847,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		413.910.000,00	3,207%
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	22.148	28.601	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.433.416.011,65	5.000.000.624,09	
Medio	155.021,49	174.819,08	
Mínimo	1.285,49	5.919,48	
Máximo	870.370,33	996.555,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,94%	5,24%	
Mínimo	0,74%	3,60%	
Máximo	5,25%	6,84%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	345	402	
Mínimo	31/05/2013	31/07/2012	
Máximo	31/10/2052	31/01/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,27%	99,05%	
M. Hipotecario Bancos	0,04%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,69%	0,90%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,02	7,31		
10,01 - 20%	0,08	15,48	0,00	18,34
20,01 - 30%	0,26	25,48	0,01	24,35
30,01 - 40%	0,60	35,43	0,01	35,83
40,01 - 50%	1,24	45,81	0,02	44,50
50,01 - 60%	5,12	56,37	0,09	55,59
60,01 - 70%	21,06	65,73	8,39	67,95
70,01 - 80%	34,98	74,98	37,09	76,51
80,01 - 90%	24,62	84,79	31,01	84,92
90,01 - 100%	11,86	92,85	23,38	96,04
100,01 - 110%	0,02	102,34		
110,01 - 120%	0,03	114,72		
120,01 - 130%	0,02	126,16		
Medio ponderado	75,95		82,93	
Mínimo	1,00		15,71	
Máximo	283,50		100,00	

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013

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	0,09%	0,12%	0,14%	0,25%	0,39%
Tasa anual equivalente	1,07%	1,38%	1,71%	3,00%	4,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,63%	18,77%
Aragón	1,65%	1,70%
Asturias	1,91%	1,76%
Canarias	5,59%	5,66%
Cantabria	1,29%	1,18%
Castilla y León	4,36%	4,18%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,91%
Cataluña	20,40%	21,91%
Ceuta	0,53%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,60%	13,96%
Extremadura	1,35%	1,28%
Galicia	3,65%	3,54%
Islas Baleares	3,03%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,75%	11,66%
Melilla	0,68%	0,63%
Murcia	2,43%	2,53%
Navarra	0,65%	0,65%
País Vasco	3,06%	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	2.609	884.189,45	1.210.640,66	6.892,90	2.101.723,01	16,75	412.864.825,11	414.966.548,12	69,09	76,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	429	325.821,46	474.636,07	534,92	800.992,45	6,38	67.251.654,27	68.052.646,72	11,33	76,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	45.278,18	74.861,90	1.665,09	121.805,17	0,97	8.413.612,98	8.535.418,15	1,42	76,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	135	180.044,89	286.567,42	36.251,88	502.864,19	4,01	21.330.335,31	21.833.199,50	3,64	75,83
De > 6 a < 12 Meses	106	258.513,05	420.964,68	85.698,02	765.175,75	6,10	16.390.885,13	17.156.060,88	2,86	77,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	110	436.061,76	730.699,13	180.288,48	1.347.049,37	10,74	17.446.218,74	18.793.268,11	3,13	82,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	75	410.210,92	743.145,31	131.979,81	1.285.336,04	10,25	12.995.856,93	14.281.192,97	2,38	84,55
De ≥ 2 Años	177	1.814.380,61	3.390.773,39	415.294,80	5.620.448,80	44,80	31.398.303,02	37.018.751,82	6,16	90,12
Subtotal	3.698	4.354.500,32	7.332.288,56	858.605,90	12.545.394,78	100,00	588.091.691,49	600.637.086,27	100,00	77,37
<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	3.698	4.354.500,32	7.332.288,56	858.605,90	12.545.394,78		588.091.691,49	600.637.086,27		77,37

Información adicional