

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469

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

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0316858002	21/07/2009 11.468	88.013,24 1.009.335.836,32 88,01%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4740% 16/06/2011 331,536096 Bruto 268,544238 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aaa	Aaa
Serie B ES0316858010	21/07/2009 488	100.000,00 48.800.000,00 100,00%	100.000,00 48.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6740% 16/06/2011 427,800000 Bruto 346,518000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1	A1
Serie C ES0316858028	21/07/2009 244	100.000,00 24.400.000,00 100,00%	100.000,00 24.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9740% 16/06/2011 504,466667 Bruto 408,618000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2	Ba2
Total		1.082.535.836,32	1.220.000.000,00						

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 Fecha	% TACP Mensual							Amort. final Años Fecha	
			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	6,88	6,19	5,62	5,09	4,63	4,22	3,86	3,57
		Amort. final	Años	30/01/2018	23/05/2017	25/10/2016	16/04/2016	30/10/2015	04/06/2015	24/01/2015	08/10/2014
		Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/09/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,39	5,81	5,31	4,86	4,47	4,13	3,82
		Amort. final	Años	06/04/2018	05/08/2017	05/01/2017	04/07/2016	24/01/2016	03/09/2015	30/04/2015	09/01/2015
		Fecha	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	9,42	8,65	7,90	7,22	6,61	6,05	5,60
		Amort. final	Años	25/06/2021	12/08/2020	07/11/2019	06/02/2019	03/06/2018	23/10/2017	03/04/2017	19/10/2016
		Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/09/2019	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	93,24%	1.009.335.836,32	9,01%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,51%	48.800.000,00	4,50%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,25%	24.400.000,00	2,25%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.082.535.836,32			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,25%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.831.618,98	1,088%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.557.366,10		
Ints. cobrados pes de ingreso	557.939,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	3,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		27.909,56	3,172%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.638,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	18.737	19.235
Principal		
Pendiente vencimiento	1.068.398.904,28	1.220.000.100,28
Medio	57.020,81	63.426,05
Mínimo	1,58	170,58
Máximo	121.711,22	133.448,50
Interés nominal		
Medio ponderado	2,54%	3,72%
Mínimo	2,31%	3,68%
Máximo	2,57%	5,01%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	199
Mínimo	30/01/2022	30/01/2022
Máximo	11/10/2032	11/10/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Plan Estatal VPO 1998-2001	3,01%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,27%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,71%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,02	7,26	0,00	0,15
10,01 - 20%	0,12	16,38		
20,01 - 30%	0,52	26,13	0,09	26,88
30,01 - 40%	2,00	36,11	0,64	36,49
40,01 - 50%	6,31	46,33	2,48	45,83
50,01 - 60%	31,41	56,19	13,44	56,26
60,01 - 70%	53,65	64,46	51,07	66,05
70,01 - 80%	5,97	71,82	32,29	72,92
Medio ponderado		60,33		66,23
Mínimo		0,00		0,15
Máximo		73,13		76,98

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,18%	0,23%	0,19%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,73%	2,13%	2,78%	2,31%	2,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,70%	19,14%
Aragón	0,76%	0,73%
Asturias	1,97%	1,97%
Canarias	6,20%	6,05%
Castilla y León	5,07%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,29%	5,13%
Cataluña	4,14%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,66%	11,47%
Extremadura	2,30%	2,22%
Galicia	6,30%	6,22%
Islas Baleares	0,76%	0,73%
La Rioja	1,30%	1,27%
Madrid	33,04%	34,56%
Murcia	1,53%	1,49%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	546	98.064,22	29.704,20	0,00	127.768,42	62,05	30.016.602,70	30.144.371,12	87,54	59,52	
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	14.808,08	5.685,38	0,00	20.493,46	9,95	2.126.398,48	2.146.891,94	6,23	62,66	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	17.753,70	7.530,79	0,00	25.284,49	12,28	1.568.148,70	1.593.433,19	4,63	62,59	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.486,68	1.542,58	1.061,49	6.090,75	2,96	159.977,58	166.068,33	0,48	54,46	
De > 6 a < 12 Meses	6	11.119,94	5.747,74	3.502,28	20.369,96	9,89	295.282,71	315.652,67	0,92	56,69	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.145,25	1.756,15	1.008,39	5.909,79	2,87	64.472,23	70.382,02	0,20	66,26	
Subtotal	622	148.377,87	51.966,84	5.572,16	205.916,87	100,00	34.230.882,40	34.436.799,27	100,00	59,80	
Dudosos (subjettivos)											
	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	622	148.377,87	51.966,84	5.572,16	205.916,87		34.230.882,40	34.436.799,27		59,80	