

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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
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

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 márgen 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	78.997,54 905.943.788,72	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9630% 17/09/2012 192,299762 Bruto 155,762807 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aa2sf	Aaa
Serie B ES0316858010	21/07/2009 488	100.000,00 48.800.000,00	100.000,00 48.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1630% 17/09/2012 293,980556 Bruto 238,124250 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A1	A1
Serie C ES0316858028	21/07/2009 244	100.000,00 24.400.000,00	100.000,00 24.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4630% 17/09/2012 369,813899 Bruto 299,549250 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba2	Ba2
Total		979.143.788,72	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	% 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 *	Años	6,40	5,81	5,27	4,83	4,43	4,05	3,74	3,43
		Fecha	06/11/2018	08/04/2018	22/09/2017	12/04/2017	18/11/2016	03/07/2016	11/03/2016	19/11/2015
		Amort. final	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,01	8,51	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,60	6,02	5,51	5,06	4,66	4,31	3,99	3,71
		Fecha	19/01/2019	21/06/2018	17/12/2017	06/07/2017	11/02/2017	05/10/2016	12/06/2016	01/03/2016
		Amort. final	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,09	8,38	7,66	7,06	6,51	5,96	5,51	5,05
		Fecha	18/07/2021	29/10/2020	12/02/2020	05/07/2019	16/12/2018	30/05/2018	17/12/2017	04/07/2017
		Amort. final	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,01	8,51	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	9,44	8,72	8,06	7,45	6,90	6,40	5,94	5,53
		Fecha	20/11/2021	05/03/2021	06/07/2020	27/11/2019	09/05/2019	06/11/2018	24/05/2018	25/12/2017
		Amort. final	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,09	8,38	7,66	7,06	6,51	5,96	5,51	5,05
		Fecha	18/07/2021	29/10/2020	12/02/2020	05/07/2019	16/12/2018	30/05/2018	17/12/2017	04/07/2017
		Amort. final	12,01	11,51	10,75	10,26	9,75	9,01	8,51	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	9,44	8,72	8,06	7,45	6,90	6,40	5,94	5,53
		Fecha	20/11/2021	05/03/2021	06/07/2020	27/11/2019	09/05/2019	06/11/2018	24/05/2018	25/12/2017
		Amort. final	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,52%	905.943.788,72	9,96%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,98%	48.800.000,00	4,98%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,49%	24.400.000,00	2,49%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		979.143.788,72			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,49%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.784.877,05	0,571%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	871.925,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	281.039,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	24.400.000,00	2,655%	
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 VPO (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	18.461	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	967.270.676,23	1.220.000.100,28	
Medio	52.395,36	63.426,05	
Mínimo	1,11	170,58	
Máximo	112.644,11	133.448,50	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,96%	3,72%	
Mínimo	2,31%	3,68%	
Máximo	3,34%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	165	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	2,90%	3,23%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,14%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,95%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,04	7,77	0,00	0,15
10,01 - 20%	0,31	16,26		
20,01 - 30%	1,01	26,10	0,09	26,88
30,01 - 40%	3,10	36,03	0,64	36,49
40,01 - 50%	13,23	46,35	2,48	45,83
50,01 - 60%	49,89	55,72	13,44	56,26
60,01 - 70%	32,41	63,39	51,07	66,05
70,01 - 80%			32,29	72,92
Medio ponderado	55,91		66,23	
Mínimo	0,00		0,15	
Máximo	69,90		76,98	

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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	0,16%	0,13%	0,15%	0,17%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,96%	1,50%	1,78%	2,05%	2,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,94%	19,14%
Aragón	0,75%	0,73%
Asturias	1,93%	1,97%
Canarias	6,28%	6,05%
Castilla y León	5,10%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,36%	5,13%
Cataluña	4,16%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,73%	11,47%
Extremadura	2,34%	2,22%
Galicia	6,26%	6,22%
Islas Baleares	0,77%	0,73%
La Rioja	1,29%	1,27%
Madrid	32,56%	34,56%
Murcia	1,54%	1,49%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	589	112.107,20	35.529,59	660,83	148.297,62	42,90	30.132.315,68	30.280.613,30	79,93	55,59	
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	33.645,08	12.096,06	0,00	45.741,14	13,23	3.999.521,27	4.045.262,41	10,68	57,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	28.811,39	10.829,02	519,37	40.159,78	11,62	2.027.495,23	2.067.655,01	5,46	57,49	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	2.779,62	902,91	286,66	3.969,19	1,15	191.327,11	195.296,30	0,52	60,27	
De > 6 a < 12 Meses	8	16.574,21	5.616,29	32,14	22.222,64	6,43	450.237,85	472.460,49	1,25	60,95	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	25.112,55	9.796,51	3.066,62	37.975,68	10,99	424.267,84	462.243,52	1,22	67,28	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	28.338,07	10.843,83	3.987,19	43.169,09	12,49	267.224,82	310.393,91	0,82	61,46	
De ≥ 2 Años	1	2.790,19	1.347,60	0,00	4.137,79	1,20	43.725,47	47.863,26	0,13	56,86	
Subtotal	727	250.158,31	86.961,81	8.552,81	345.672,93	100,00	37.536.115,27	37.881.788,20	100,00	56,15	
Dudosos (subjetivos)											
	0	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	727	250.158,31	86.961,81	8.552,81	345.672,93		37.536.115,27	37.881.788,20		56,15	