

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
Pendiente de Nombramiento

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	97.641,74 1.119.755.474,32	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0150% 16/03/2010 247,765915 Bruto 203,168050 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	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	1,2150% 16/03/2010 303,750000 Bruto 249,075000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	1,5150% 16/03/2010 378,750000 Bruto 310,575000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.192.955.474,32	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	% 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	7,64	6,85	6,16	5,56	5,02	4,57	4,18	3,83
	Amort. final	Fecha	04/08/2017	21/10/2016	10/02/2016	07/07/2015	21/12/2014	11/07/2014	17/02/2014	14/10/2013
	Amort. final	Fecha	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,75	10,82	9,89	9,03	8,20	7,50	6,87	6,30
	Amort. final	Fecha	12/09/2021	08/10/2020	03/11/2019	24/12/2018	24/02/2018	14/06/2017	28/10/2016	03/04/2016
	Amort. final	Fecha	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,75	10,82	9,89	9,03	8,20	7,50	6,87	6,30
	Amort. final	Fecha	12/09/2021	08/10/2020	03/11/2019	24/12/2018	24/02/2018	14/06/2017	28/10/2016	03/04/2016
	Amort. final	Fecha	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,86%	1.119.755.474,32	8,19%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,09%	48.800.000,00	4,10%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,05%	24.400.000,00	2,05%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.192.955.474,32			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,05%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	43.796.160,73	0,624%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.610.398,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.137.717,68	
Pasivo		
Préstamo Subordinado L/P	24.400.000,00	2,710%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	161.057,66	2,710%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	118.038,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.119	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.178.091.421,85	1.220.000.100,28	
Medio	61.618,88	63.426,05	
Mínimo	165,94	170,58	
Máximo	130.334,13	133.448,50	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,72%	3,72%	
Mínimo	3,68%	3,68%	
Máximo	4,55%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	193	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	3,19%	3,23%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,37%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,44%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	0,14	0,00
10,01 - 20%	0,02	17,83	0,15
20,01 - 30%	0,20	26,69	0,09
30,01 - 40%	1,05	36,24	0,64
40,01 - 50%	3,24	45,95	4,83
50,01 - 60%	16,26	56,01	13,44
60,01 - 70%	56,07	65,57	51,07
70,01 - 80%	23,17	72,38	32,29
Medio ponderado		64,56	66,23
Mínimo		0,14	0,15
Máximo		75,96	76,98

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
Pendiente de Nombramiento

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,21%	0,17%		0,17%
Tasa anual equivalente	0,71%	2,54%	2,04%		1,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,31%	19,14%
Aragón	0,74%	0,73%
Asturias	1,97%	1,97%
Canarias	6,10%	6,05%
Castilla y León	5,00%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,17%	5,13%
Cataluña	4,08%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,52%	11,47%
Extremadura	2,25%	2,22%
Galicia	6,24%	6,22%
Islas Baleares	0,74%	0,73%
La Rioja	1,28%	1,27%
Madrid	34,12%	34,56%
Murcia	1,49%	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 %			
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	169	23.577,80	14.545,26	0,00	38.123,06 44,07	10.591.027,19	10.629.150,25 51,19	65,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	19.184,94	10.178,22	0,00	29.363,16 33,94	8.507.008,87	8.536.372,03 41,11	64,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	7.213,54	5.327,51	0,00	12.541,05 14,50	1.362.146,20	1.374.687,25 6,62	66,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.460,93	1.337,00	0,00	2.797,93 3,23	120.753,64	123.551,57 0,60	60,34
De > 6 a < 12 Meses	1	1.902,35	1.787,05	0,00	3.689,40 4,26	96.088,46	99.777,86 0,48	65,92
Subtotal	333	53.339,56	33.175,04	0,00	86.514,60 100,00	20.677.024,36	20.763.538,96 100,00	65,41
<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	333	53.339,56	33.175,04	0,00	86.514,60	20.677.024,36	20.763.538,96	65,41