

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

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 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	95.547,28 1.095.736.207,04 95,55%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9490% 16/06/2010 231,723387 Bruto 187,695943 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	1,1490% 16/06/2010 293,633333 Bruto 237,843000 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 24.400.000,00 100,00%	100.000,00 24.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4490% 16/06/2010 370,300000 Bruto 299,943000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.168.936.207,04	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	7,34	6,59	5,95	5,39	4,90	4,48	4,11	3,78
		Fecha	14/07/2017	15/10/2016	23/02/2016	03/08/2015	08/02/2015	06/09/2014	24/04/2014	24/12/2013
		Amort. final	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26	10,51	9,76	9,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,50	6,77	6,14	5,60	5,13	4,72	4,35	4,03
		Fecha	12/09/2017	20/12/2016	05/05/2016	20/10/2015	30/04/2015	01/12/2014	21/07/2014	26/03/2014
		Amort. final	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,30	10,36	9,47	8,66	7,92	7,26	6,66	6,12
		Fecha	30/06/2021	21/07/2020	02/09/2019	09/11/2018	13/02/2018	16/06/2017	10/11/2016	27/04/2016
		Amort. final	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26	10,51	9,76	9,01
	Sin amortización opcional *	Años	11,63	10,73	9,88	9,09	8,38	7,74	7,16	6,64
		Fecha	30/10/2021	04/12/2020	28/01/2020	17/04/2019	30/07/2018	07/12/2017	10/05/2017	01/11/2016
		Amort. final	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,30	10,36	9,47	8,66	7,92	7,26	6,66	6,12
		Fecha	30/06/2021	21/07/2020	02/09/2019	09/11/2018	13/02/2018	16/06/2017	10/11/2016	27/04/2016
		Amort. final	14,26	13,51	12,76	12,01	11,26	10,51	9,76	9,01
	Sin amortización opcional *	Años	11,63	10,73	9,88	9,09	8,38	7,74	7,16	6,64
		Fecha	30/10/2021	04/12/2020	28/01/2020	17/04/2019	30/07/2018	07/12/2017	10/05/2017	01/11/2016
		Amort. final	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52

* 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	93,74%	1.095.736.207,04	8,35%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,17%	48.800.000,00	4,18%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,09%	24.400.000,00	2,09%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.168.936.207,04			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,09%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	49.765.159,39	0,557%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.841.537,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso	581.386,71	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		162.657,66
Préstamo Gastos Iniciales C/P		88.528,86

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	18.962	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.142.832.307,47	1.220.000.100,28	
Medio	60.269,61	63.426,05	
Mínimo	161,94	170,58	
Máximo	127.593,78	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)	189	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	3,08%	3,23%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,38%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,54%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	7,06	0,00
10,01 - 20%	0,03	15,94	0,00
20,01 - 30%	0,25	26,45	0,09
30,01 - 40%	1,21	35,91	0,64
40,01 - 50%	4,12	46,05	2,48
50,01 - 60%	19,72	56,14	13,44
60,01 - 70%	58,38	65,29	51,07
70,01 - 80%	16,29	72,07	32,29
Medio ponderado	63,33		66,23
Mínimo	0,14		0,15
Máximo	75,22		76,98

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditores Fondo:
Deloitte

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,16%	0,21%	0,21%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,60%	1,92%	2,49%	2,49%	2,10%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,48%	19,14%
Aragón	0,75%	0,73%
Asturias	1,98%	1,97%
Canarias	6,14%	6,05%
Castilla y León	5,03%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,22%	5,13%
Cataluña	4,09%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,60%	11,47%
Extremadura	2,26%	2,22%
Galicia	6,28%	6,22%
Islas Baleares	0,75%	0,73%
La Rioja	1,28%	1,27%
Madrid	33,65%	34,56%
Murcia	1,50%	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	477	86.691,66	31.690,60	0,00	118.382,26	73,09	28.462.728,65	28.581.110,91	88,88	62,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	17.190,35	7.023,14	0,00	24.213,49	14,95	2.690.736,18	2.714.949,67	8,44	65,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.554,21	4.328,40	0,00	11.882,61	7,34	619.148,88	631.031,49	1,96	65,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.662,19	1.328,87	0,00	2.991,06	1,85	143.302,02	146.293,08	0,45	60,30
De > 6 a < 12 Meses	1	1.907,21	2.592,06	0,00	4.499,27	2,78	80.728,52	85.227,79	0,27	52,80
Subtotal	532	115.005,62	46.963,07	0,00	161.968,69	100,00	31.996.644,25	32.158.612,94	100,00	62,68
<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	532	115.005,62	46.963,07	0,00	161.968,69		31.996.644,25	32.158.612,94		62,68

Información adicional