

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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 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

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	90.085,82 1.033.104.183,76 90,09%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3260% 16/03/2011 298,634493 Bruto 241,893939 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2011 "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	1,5260% 16/03/2011 381,500000 Bruto 309,015000 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	1,8260% 16/03/2011 456,500000 Bruto 369,765000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.106.304.183,76	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	7,01	6,28	5,67	5,12	4,64	4,21	3,84	3,51
		Fecha	15/12/2017	24/03/2017	14/08/2016	26/01/2016	04/08/2015	03/03/2015	18/10/2014	19/06/2014
	Amort. final	Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25	8,50
		Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
	Sin amortización opcional *	Años	7,18	6,47	5,86	5,32	4,86	4,45	4,09	3,77
		Fecha	17/02/2018	03/06/2017	22/10/2016	10/04/2016	23/10/2015	27/05/2015	16/01/2015	22/09/2014
Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
	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 B	Con amortización opcional *	Años	10,55	9,65	8,85	8,07	7,36	6,73	6,15	5,63
		Fecha	02/07/2021	06/08/2020	20/10/2019	08/01/2019	25/04/2018	04/09/2017	06/02/2017	31/07/2016
	Amort. final	Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25	8,50
		Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
	Sin amortización opcional *	Años	10,89	10,02	9,21	8,47	7,79	7,18	6,62	6,13
		Fecha	01/11/2021	21/12/2020	29/02/2020	02/06/2019	27/09/2018	16/02/2018	30/07/2017	29/01/2017
Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
	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 *	Años	10,55	9,65	8,85	8,07	7,36	6,73	6,15	5,63
		Fecha	02/07/2021	06/08/2020	20/10/2019	08/01/2019	25/04/2018	04/09/2017	06/02/2017	31/07/2016
	Amort. final	Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25	8,50
		Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
	Sin amortización opcional *	Años	10,89	10,02	9,21	8,47	7,79	7,18	6,62	6,13
		Fecha	01/11/2021	21/12/2020	29/02/2020	02/06/2019	27/09/2018	16/02/2018	30/07/2017	29/01/2017
Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
	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	

* 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	93,38%	1.033.104.183,76	8,83%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,41%	48.800.000,00	4,42%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,21%	24.400.000,00	2,21%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.106.304.183,76			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,21%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.462.182,16	0,939%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.335.170,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	575.094,34		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	24.400.000,00	3,026%	Disponible
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	55.819,18	3,026%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	111.638,48		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	18.799	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.089.360.442,72	1.220.000.100,28	
Medio	57.947,79	63.426,05	
Mínimo	155,83	170,58	
Máximo	123.489,12	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)	182	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	3,03%	3,23%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,32%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,65%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	8,12	0,00
10,01 - 20%	0,10	16,39	0,15
20,01 - 30%	0,42	26,59	0,09
30,01 - 40%	1,76	35,98	0,64
40,01 - 50%	5,82	46,31	2,48
50,01 - 60%	26,81	56,14	13,44
60,01 - 70%	56,74	64,65	51,07
70,01 - 80%	8,33	71,89	32,29
Medio ponderado	61,19		66,23
Mínimo	0,14		0,15
Máximo	73,76		76,98

Información adicional

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	0,52%	0,29%	0,21%	0,19%	0,19%
Tasa anual equivalente	6,07%	3,39%	2,54%	2,31%	2,27%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,64%	19,14%
Aragón	0,76%	0,73%
Asturias	1,98%	1,97%
Canarias	6,17%	6,05%
Castilla y León	5,06%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,28%	5,13%
Cataluña	4,13%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,66%	11,47%
Extremadura	2,29%	2,22%
Galicia	6,30%	6,22%
Islas Baleares	0,75%	0,73%
La Rioja	1,29%	1,27%
Madrid	33,17%	34,56%
Murcia	1,52%	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	479	76.833,19	22.259,30	0,00	99.092,49	59,55	26.902.822,43	27.001.914,92	85,66	61,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	19.920,34	7.432,49	0,00	27.352,83	16,44	2.737.230,06	2.764.582,89	8,77	63,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	13.467,57	5.639,87	0,00	19.107,44	11,48	1.233.488,03	1.252.595,47	3,97	62,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	6.174,78	2.340,65	646,87	9.162,30	5,51	305.780,55	314.942,85	1,00	66,80
De > 6 a < 12 Meses	3	6.698,65	3.232,31	1.757,95	11.688,91	7,02	178.073,48	189.762,39	0,60	64,43
Subtotal	556	123.094,53	40.904,62	2.404,82	166.403,97	100,00	31.357.394,55	31.523.798,52	100,00	61,60
<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	556	123.094,53	40.904,62	2.404,82	166.403,97		31.357.394,55	31.523.798,52		61,60

Información adicional