

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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 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	A Determinar "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								
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,97	6,27	5,69	5,16	4,70	4,30	3,94	3,62
		Fecha	02/12/2017	23/03/2017	24/08/2016	13/02/2016	28/08/2015	02/04/2015	22/11/2014	28/07/2014
		Amort. final	Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25
	Sin amortización opcional *	Años	7,14	6,47	5,88	5,37	4,93	4,54	4,19	3,88
		Fecha	04/02/2018	02/06/2017	01/11/2016	29/04/2016	18/11/2015	28/06/2015	22/02/2015	02/11/2014
		Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,53	9,65	8,87	8,11	7,42	6,79	6,23	5,72
		Fecha	24/06/2021	06/08/2020	27/10/2019	22/01/2019	15/05/2018	30/09/2017	08/03/2017	03/09/2016
		Amort. final	Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25
	Sin amortización opcional *	Años	10,87	10,02	9,24	8,51	7,85	7,26	6,72	6,24
		Fecha	25/10/2021	22/12/2020	08/03/2020	18/06/2019	20/10/2018	17/03/2018	02/09/2017	09/03/2017
		Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,53	9,65	8,87	8,11	7,42	6,79	6,23	5,72
		Fecha	24/06/2021	06/08/2020	27/10/2019	22/01/2019	15/05/2018	30/09/2017	08/03/2017	03/09/2016
		Amort. final	Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25
	Sin amortización opcional *	Años	10,87	10,02	9,24	8,51	7,85	7,26	6,72	6,24
		Fecha	25/10/2021	22/12/2020	08/03/2020	18/06/2019	20/10/2018	17/03/2018	02/09/2017	09/03/2017
		Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77

* 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	
Serie A	93,38%	1.033.104.183,76	8,83%	94,00%	1.146.800.000,00 8,00%
Serie B	4,41%	48.800.000,00	4,42%	4,00%	48.800.000,00 4,00%
Serie C	2,21%	24.400.000,00	2,21%	2,00%	24.400.000,00 2,00%
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	43.189.847,66	0,939%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.688.070,21		
Ints. cobrados pes de ingreso	558.877,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	3,026%
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	18.774	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.081.755.968,36	1.220.000.100,28	
Medio	57.619,90	63.426,05	
Mínimo	1,58	170,58	
Máximo	122.897,74	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)	181	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	89,31%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,67%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,01	7,59	0,00	0,15
10,01 - 20%	0,10	16,31		
20,01 - 30%	0,47	26,39	0,09	26,88
30,01 - 40%	1,81	36,00	0,64	36,49
40,01 - 50%	5,98	46,29	2,48	45,83
50,01 - 60%	28,95	56,25	13,44	56,26
60,01 - 70%	55,42	64,66	51,07	66,05
70,01 - 80%	7,25	71,91	32,29	72,92
Medio ponderado	60,90		66,23	
Mínimo	0,00		0,15	
Máximo	73,55		76,98	

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,22%	0,33%	0,23%	0,20%	0,19%
Tasa anual equivalente	2,63%	3,89%	2,70%	2,32%	2,30%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,66%	19,14%
Aragón	0,76%	0,73%
Asturias	1,98%	1,97%
Canarias	6,18%	6,05%
Castilla y León	5,06%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,29%	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	1,30%	1,27%
Madrid	33,11%	34,56%
Murcia	1,53%	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	Total				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	581	112.071,60	39.258,21	0,00	151.329,81	66,60	32.539.024,50	32.690.354,31	86,31	60,52	
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	21.874,53	7.758,40	0,00	29.632,93	13,04	3.219.434,97	3.249.067,90	8,58	61,76	
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	14.463,18	5.911,18	0,00	20.374,36	8,97	1.304.526,65	1.324.901,01	3,50	62,40	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	6.974,63	3.033,89	784,90	10.793,42	4,75	351.584,68	362.378,10	0,96	65,19	
De > 6 a < 12 Meses	4	9.096,80	3.730,16	2.262,05	15.089,01	6,64	233.102,48	248.191,49	0,66	64,99	
Subtotal	671	164.480,74	59.691,84	3.046,95	227.219,53	100,00	37.647.673,28	37.874.892,81	100,00	60,76	
Dudosos (subjetivos)											
	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	671	164.480,74	59.691,84	3.046,95	227.219,53		37.647.673,28	37.874.892,81		60,76	