

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
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<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0316858002 | 21/07/2009<br>11.468      | 99.268,67<br>1.138.413.107,56<br>99,27%            | 100.000,00<br>1.146.800.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>16.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,0710%<br>16/12/2009<br>268,745107 Bruto<br>220,370988 Neto | 16/06/1936<br>Trimestral<br>16.Mar/Jun/Sep/Dic | 16/12/2009<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias   | Aaa                     | Aaa     |
| Serie B<br>ES0316858010 | 21/07/2009<br>488         | 100.000,00<br>48.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>48.800.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>16.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,2710%<br>16/12/2009<br>321,280556 Bruto<br>263,450056 Neto | 16/06/1936<br>Trimestral<br>16.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A1                      | A1      |
| Serie C<br>ES0316858028 | 21/07/2009<br>244         | 100.000,00<br>24.400.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>24.400.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,800%<br>16.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,5710%<br>16/12/2009<br>397,113889 Bruto<br>325,633389 Neto | 16/06/1936<br>Trimestral<br>16.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Ba2                     | Ba2     |
| Total                   |                           | 1.211.613.107,56                                   | 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) |                             |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |       |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|--|
|                                                                                                                                                   |                             | % 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 * | Vida media               | Años       | 7,63       | 6,83       | 6,11       | 5,50       | 4,95       | 4,49       | 4,09       | 3,74  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 02/08/2017 | 11/10/2016 | 25/01/2016 | 16/06/2015 | 27/11/2014 | 13/06/2014 | 18/01/2014 | 12/09/2013 |       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 14,51      | 14,01      | 13,25      | 12,51      | 11,51      | 10,76      | 10,01      | 9,25  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 7,81       | 6,99       | 6,30       | 5,70       | 5,18       | 4,73       | 4,33       | 3,98  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 05/10/2017 | 11/12/2016 | 01/04/2016 | 26/08/2015 | 17/02/2015 | 05/09/2014 | 14/04/2014 | 09/12/2013 |       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77 |  |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 11,75      | 10,80      | 9,86       | 8,99       | 8,15       | 7,44       | 6,80       | 6,23  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 11/09/2021 | 01/10/2020 | 22/10/2019 | 08/12/2018 | 04/02/2018 | 22/05/2017 | 02/10/2016 | 06/03/2016 |       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 14,51      | 14,01      | 13,25      | 12,51      | 11,51      | 10,76      | 10,01      | 9,25  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 12,11      | 11,15      | 10,24      | 9,39       | 8,61       | 7,92       | 7,29       | 6,73  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 22/01/2022 | 05/02/2021 | 09/03/2020 | 04/05/2019 | 26/07/2018 | 13/11/2017 | 30/03/2017 | 06/09/2016 |       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77 |  |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 11,75      | 10,80      | 9,86       | 8,99       | 8,15       | 7,44       | 6,80       | 6,23  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 11/09/2021 | 01/10/2020 | 22/10/2019 | 08/12/2018 | 04/02/2018 | 22/05/2017 | 02/10/2016 | 06/03/2016 |       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 14,51      | 14,01      | 13,25      | 12,51      | 11,51      | 10,76      | 10,01      | 9,25  |  |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años       | 12,11      | 11,15      | 10,24      | 9,39       | 8,61       | 7,92       | 7,29       | 6,73  |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 22/01/2022 | 05/02/2021 | 09/03/2020 | 04/05/2019 | 26/07/2018 | 13/11/2017 | 30/03/2017 | 06/09/2016 |       |  |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77      | 22,77 |  |

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                  |              |        |                  |       |
|------------------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|-------|
| Actual                 |        |                  | A la emisión |        |                  |       |
|                        |        | % MC             |              | % MC   |                  | % MC  |
| Serie A                | 93,96% | 1.138.413.107,56 | 8,05%        | 94,00% | 1.146.800.000,00 | 8,00% |
| Serie B                | 4,03%  | 48.800.000,00    | 4,02%        | 4,00%  | 48.800.000,00    | 4,00% |
| Serie C                | 2,01%  | 24.400.000,00    | 2,01%        | 2,00%  | 24.400.000,00    | 2,00% |
| Emisión de Bonos       |        | 1.211.613.107,56 |              |        | 1.220.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 2,01%  | 24.400.000,00    |              | 2,00%  | 24.400.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 49.602.321,16 | 0,680%        |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 1.553.446,64  |               |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 1.022.188,51  |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 324.605,76    | 2,771%  |
| Préstamo Subordinado                   |               | 24.400.000,00 | 2,771%  |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

| General                                                                    |  |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--|------------------|-------------------|
|                                                                            |  | Actual           | A la constitución |
| Número                                                                     |  | 19.153           | 19.235            |
| Principal                                                                  |  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      |  | 1.190.897.351,09 | 1.220.000.100,28  |
| Medio                                                                      |  | 62.178,11        | 63.426,05         |
| Mínimo                                                                     |  | 166,72           | 170,58            |
| Máximo                                                                     |  | 130.857,17       | 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)                                                    |  | 195              | 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                                                 |  | 3,20%            | 3,23%             |
| Plan Estatal VPO 2002-2005                                                 |  | 89,39%           | 89,41%            |
| Plan Estatal VPO 2005-2008                                                 |  | 7,41%            | 7,35%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            |           | Actual | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,00      | 0,15   | 0,00              | 0,15   |
| 10,01 - 20%                                                | 0,00      | 17,76  |                   |        |
| 20,01 - 30%                                                | 0,13      | 26,35  | 0,09              | 26,88  |
| 30,01 - 40%                                                | 0,85      | 36,37  | 0,64              | 36,49  |
| 40,01 - 50%                                                | 2,96      | 46,01  | 2,48              | 45,83  |
| 50,01 - 60%                                                | 15,38     | 56,05  | 13,44             | 56,26  |
| 60,01 - 70%                                                | 56,15     | 65,73  | 51,07             | 66,05  |
| 70,01 - 80%                                                | 24,53     | 72,57  | 32,29             | 72,92  |
| Medio ponderado                                            |           | 65,03  |                   | 66,23  |
| Mínimo                                                     |           | 0,15   |                   | 0,15   |
| Máximo                                                     |           | 76,29  |                   | 76,98  |

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
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 | 0,16%      | 0,16%           |                 |                  | 0,14%     |
| Tasa anual equivalente | 1,91%      | 1,85%           |                 |                  | 1,61%     |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 19,24% | 19,14%            |
| Aragón               | 0,74%  | 0,73%             |
| Asturias             | 1,97%  | 1,97%             |
| Canarias             | 6,08%  | 6,05%             |
| Castilla y León      | 4,99%  | 4,97%             |
| Castilla-La Mancha   | 5,15%  | 5,13%             |
| Cataluña             | 4,06%  | 4,04%             |
| Comunidad Valenciana | 11,50% | 11,47%            |
| Extremadura          | 2,23%  | 2,22%             |
| Galicia              | 6,24%  | 6,22%             |
| Islas Baleares       | 0,74%  | 0,73%             |
| La Rioja             | 1,28%  | 1,27%             |
| Madrid               | 34,30% | 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      | %      |                           |               | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |           |       |            |        |                           |               |        |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes     | 481               | 82.593,99              | 53.367,96 | 0,00  | 135.961,95 | 86,35  | 29.077.998,56             | 29.213.960,51 | 93,34  | 65,49                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 33                | 10.205,38              | 6.462,52  | 0,00  | 16.667,90  | 10,59  | 1.791.193,64              | 1.807.861,54  | 5,78   | 64,55                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 4                 | 2.208,70               | 1.443,00  | 0,00  | 3.651,70   | 2,32   | 232.990,28                | 236.641,98    | 0,76   | 65,28                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 1                 | 683,33                 | 496,47    | 0,00  | 1.179,80   | 0,75   | 40.077,79                 | 41.257,59     | 0,13   | 63,52                          |
| Subtotal             | 519               | 95.691,40              | 61.769,95 | 0,00  | 157.461,35 | 100,00 | 31.142.260,27             | 31.299.721,62 | 100,00 | 65,43                          |
| 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                | 519               | 95.691,40              | 61.769,95 | 0,00  | 157.461,35 |        | 31.142.260,27             | 31.299.721,62 |        | 65,43                          |