

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF 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	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	A Determinar "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)											
		% 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	7,59	6,82	6,14	5,54	5,03	4,58	4,19	3,85
		Amort. final	Fecha	16/10/2017	07/01/2017	02/05/2016	29/09/2015	26/03/2015	14/10/2014	24/05/2014	18/01/2014
			Años	14,26	13,76	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
		Amort. final	Fecha	7,77	6,99	6,33	5,75	5,25	4,81	4,42	4,09
			Años	21/12/2017	12/03/2017	10/07/2016	12/12/2015	12/06/2015	03/01/2015	16/08/2014	15/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		Amort. final	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
			Años	11,52	10,62	9,70	8,86	8,10	7,41	6,80	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/09/2021	23/10/2020	26/11/2019	23/01/2019	20/04/2018	12/08/2017	29/12/2016	09/06/2016
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26
			Fecha	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,89	10,97	10,09	9,28	8,54	7,87	7,27	6,73
		Amort. final	Fecha	01/02/2022	02/03/2021	15/04/2020	24/06/2019	26/09/2018	25/01/2018	19/06/2017	04/12/2016
			Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	11,52	10,62	9,70	8,86	8,10	7,41	6,80	6,24
			Fecha	20/09/2021	23/10/2020	26/11/2019	23/01/2019	20/04/2018	12/08/2017	29/12/2016	09/06/2016

* 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	
Serie A	93,74%	1.095.736.207,04	8,35%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%
Serie B	4,17%	48.800.000,00	4,18%	4,00%	48.800.000,00	4,00%
Serie C	2,09%	24.400.000,00	2,09%	2,00%	24.400.000,00	2,00%
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		40.565.768,79	0,557%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.706.006,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		670.515,38	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	2,649%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		162.657,66	2,649%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		88.528,86	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.982	19.235
Principal			
Pendiente vencimiento		1.149.592.982,94	1.220.000.100,28
Medio		60.562,27	63.426,05
Mínimo		162,80	170,58
Máximo		128.175,20	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)		190	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		89,40%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,52%	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	7,09	0,00 0,15
10,01 - 20%		0,03	16,30	
20,01 - 30%		0,23	26,27	0,09 26,88
30,01 - 40%		1,19	35,90	0,64 36,49
40,01 - 50%		4,00	46,10	2,48 45,83
50,01 - 60%		18,94	56,18	13,44 56,26
60,01 - 70%		58,16	65,40	51,07 66,05
70,01 - 80%		17,45	72,18	32,29 72,92
Medio ponderado		63,61		66,23
Mínimo		0,14		0,15
Máximo		75,43		76,98

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF 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	0,16%	0,16%	0,22%		0,18%
Tasa anual equivalente	1,89%	1,91%	2,56%		2,15%

Distribución geográfica			A la constitución	
	Actual			
Andalucía	19,46%		19,14%	
Aragón	0,75%		0,73%	
Asturias	1,97%		1,97%	
Canarias	6,13%		6,05%	
Castilla y León	5,03%		4,97%	
Castilla-La Mancha	5,22%		5,13%	
Cataluña	4,10%		4,04%	
Comunidad Valenciana	11,59%		11,47%	
Extremadura	2,27%		2,22%	
Galicia	6,27%		6,22%	
Islas Baleares	0,75%		0,73%	
La Rioja	1,28%		1,27%	
Madrid	33,67%		34,56%	
Murcia	1,51%		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	455	83.392,29	32.823,84	0,00	116.216,13	74,20	27.048.936,07	27.165.152,20	87,61	63,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	20.391,15	10.373,73	0,00	30.764,88	19,64	3.282.776,05	3.313.540,93	10,69	64,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	4.399,24	2.670,02	0,00	7.069,26	4,51	432.203,32	439.272,58	1,42	63,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.417,57	1.164,06	0,00	2.581,63	1,65	85.954,84	88.536,47	0,29	58,66
Subtotal	522	109.600,25	47.031,65	0,00	156.631,90	100,00	30.849.870,28	31.006.502,18	100,00	63,94
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	522	109.600,25	47.031,65	0,00	156.631,90		30.849.870,28	31.006.502,18		63,94