

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

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	93.753,47 1.075.164.793,96 93,75%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0200% 16/09/2010 244,384045 Bruto 197,951076 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2010 "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	1,2200% 16/09/2010 311,777778 Bruto 252,540000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Promata 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	1,5200% 16/09/2010 388,444444 Bruto 314,640000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.148.364.793,96	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	7,22	6,47	5,82	5,26	4,77	4,35	3,97	3,64	
		Amort. final	Años	01/09/2017	02/12/2016	09/04/2016	18/09/2015	24/03/2015	20/10/2014	05/06/2014	03/02/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51	8,75	
		Amort. final	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/12/2022	16/03/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,65	6,02	5,48	5,00	4,59	4,22	3,90	
		Amort. final	Años	01/11/2017	07/02/2017	22/06/2016	06/12/2015	16/06/2015	15/01/2015	04/09/2014	09/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
		Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	11,04	10,11	9,23	8,43	7,70	7,04	6,44	5,91	
		Amort. final	Años	29/06/2021	23/07/2020	06/09/2019	16/11/2018	22/02/2018	27/06/2017	23/11/2016	11/05/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51	8,75	
		Amort. final	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/12/2022	16/03/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	10,48	9,64	8,86	8,16	7,52	6,94	6,43	
		Amort. final	Años	29/10/2021	06/12/2020	02/02/2020	24/04/2019	09/08/2018	19/12/2017	24/05/2017	17/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
		Amort. final	Años	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			A la emisión			
		% MC		% MC		% MC
Serie A	93,63%	1.075.164.793,96	8,49%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%
Serie B	4,25%	48.800.000,00	4,24%	4,00%	48.800.000,00	4,00%
Serie C	2,12%	24.400.000,00	2,12%	2,00%	24.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		1.148.364.793,96			1.220.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,12%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.118.184,03	0,628%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.943.492,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		652.761,00	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	2,737%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		164.257,66	2,737%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		59.019,24	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	18.934	19.235
Principal		
Pendiente vencimiento	1.135.369.875,47	1.220.000.100,28
Medio	59.964,61	63.426,05
Mínimo	161,07	170,58
Máximo	127.011,13	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)	188	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	89,36%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,56%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,64	0,15
10,01 - 20%	0,04	16,04	
20,01 - 30%	0,25	26,36	0,09
30,01 - 40%	1,25	35,88	0,64
40,01 - 50%	4,27	46,00	2,48
50,01 - 60%	21,08	56,20	13,44
60,01 - 70%	59,55	65,34	51,07
70,01 - 80%	13,56	72,22	32,29
Medio ponderado		63,04	66,23
Mínimo		0,14	0,15
Máximo		75,01	76,98

Información adicional

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	0,17%	0,16%	0,17%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,97%	1,93%	2,04%	2,12%	2,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,50%	19,14%
Aragón	0,75%	0,73%
Asturias	1,98%	1,97%
Canarias	6,13%	6,05%
Castilla y León	5,04%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,23%	5,13%
Cataluña	4,10%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,61%	11,47%
Extremadura	2,27%	2,22%
Galicia	6,26%	6,22%
Islas Baleares	0,75%	0,73%
La Rioja	1,29%	1,27%
Madrid	33,59%	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	573	97.008,95	34.788,38	0,00	131.797,33	76,87	34.197.427,51	34.329.224,84	90,39	62,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	16.177,74	6.324,70	0,00	22.502,44	13,12	2.574.966,26	2.597.468,70	6,84	64,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	10.323,06	4.914,56	0,00	15.237,62	8,89	969.087,61	984.325,23	2,59	64,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.266,29	644,43	0,00	1.910,72	1,11	67.423,35	69.334,07	0,18	65,27
Subtotal	632	124.776,04	46.672,07	0,00	171.448,11	100,00	37.808.904,73	37.980.352,84	100,00	62,79
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	632	124.776,04	46.672,07	0,00	171.448,11		37.808.904,73	37.980.352,84		62,79

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es