

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	6,49	5,86	5,34	4,84	4,43	4,06	3,76	
		Amort. final	Años	01/09/2017	10/12/2016	25/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/11/2014	07/07/2014	19/03/2014	
			Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/12/2022	16/06/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/06/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,68	6,07	5,54	5,08	4,67	4,32	4,00	
		Amort. final	Años	01/11/2017	16/02/2017	08/07/2016	28/12/2015	13/07/2015	15/02/2015	08/10/2014	15/06/2014	
			Fecha	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,05	10,13	9,26	8,52	7,75	7,10	6,52	6,04	
		Amort. final	Años	29/06/2021	29/07/2020	18/09/2019	20/12/2018	14/03/2018	21/07/2017	19/12/2016	27/06/2016	
			Fecha	14,01	13,26	12,51	12,01	11,01	10,26	9,51	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	10,50	9,67	8,91	8,22	7,59	7,03	6,52	
		Amort. final	Años	30/10/2021	12/12/2020	14/02/2020	12/05/2019	01/09/2018	15/01/2018	24/06/2017	21/12/2016	
			Fecha	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,05	10,13	9,26	8,52	7,75	7,10	6,52	6,04	
		Amort. final	Años	29/06/2021	29/07/2020	18/09/2019	20/12/2018	14/03/2018	21/07/2017	19/12/2016	27/06/2016	
			Fecha	14,01	13,26	12,51	12,01	11,01	10,26	9,51	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	10,50	9,67	8,91	8,22	7,59	7,03	6,52	
		Amort. final	Años	30/10/2021	12/12/2020	14/02/2020	12/05/2019	01/09/2018	15/01/2018	24/06/2017	21/12/2016	
			Fecha	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27

* 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	93,63%	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		47.729.303,04	0,629%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.489.113,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		582.609,96	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	2,732%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		164.257,66	2,732%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		59.019,24	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.884	19.235
Principal			
Pendiente vencimiento		1.121.323.323,70	1.220.000.100,28
Medio		59.379,54	63.426,05
Mínimo		159,33	170,58
Máximo		125.842,11	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)		186	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		3,07%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005		89,34%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,59%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	7,88	0,15
10,01 - 20%		0,05	16,27	
20,01 - 30%		0,26	26,37	26,88
30,01 - 40%		1,37	35,87	36,49
40,01 - 50%		4,69	46,10	45,83
50,01 - 60%		22,22	56,09	56,26
60,01 - 70%		61,72	65,21	66,05
70,01 - 80%		9,68	72,54	72,92
Medio ponderado		62,47		66,23
Mínimo		0,14		0,15
Máximo		74,60		76,98

Información adicional

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	0,13%	0,15%	0,16%	0,19%	0,17%
Tasa anual equivalente	1,51%	1,81%	1,92%	2,20%	2,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,55%	19,14%
Aragón	0,75%	0,73%
Asturias	1,97%	1,97%
Canarias	6,13%	6,05%
Castilla y León	5,04%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,24%	5,13%
Cataluña	4,11%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,62%	11,47%
Extremadura	2,27%	2,22%
Galicia	6,27%	6,22%
Islas Baleares	0,75%	0,73%
La Rioja	1,29%	1,27%
Madrid	33,49%	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	495	86.653,31	27.234,36	0,00	113.887,67	67,96	29.679.631,56	29.793.519,23	87,20	62,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	17.831,23	7.007,69	0,00	24.838,92	14,82	2.780.151,88	2.804.990,80	8,21	63,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	12.855,79	5.522,97	0,00	18.378,76	10,97	1.255.807,11	1.274.185,87	3,73	65,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.460,45	2.759,56	276,32	7.496,33	4,47	211.052,79	218.549,12	0,64	65,23
De > 6 a < 12 Meses	1	1.711,32	1.279,14	0,00	2.990,46	1,78	71.247,23	74.237,69	0,22	59,08
Subtotal	569	123.512,10	43.803,72	276,32	167.592,14	100,00	33.997.890,57	34.165.482,71	100,00	62,63
Dudosos (subjettivos)										
	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	569	123.512,10	43.803,72	276,32	167.592,14		33.997.890,57	34.165.482,71		62,63

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