

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
Divisa: EUR



Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	92.038,43 1.055.496.715,24 92,04%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1770% 16/12/2010 273,832226 Bruto 221,804103 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/12/2010 "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	1,3770% 16/12/2010 348,075000 Bruto 281,940750 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	1,6770% 16/12/2010 423,908333 Bruto 343,365750 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.128.696.715,24	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	7,10	6,37	5,76	5,22	4,74	4,29	3,95	3,62	
		Amort. final	Años	20/10/2017	27/01/2017	20/06/2016	02/12/2015	11/06/2015	31/12/2014	27/08/2014	29/04/2014	
			Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,01	9,50	8,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/09/2020	16/03/2020	16/06/2019	
		Amort. final	Años	Fecha	7,27	6,56	5,95	5,42	4,95	4,55	4,19	3,87
			Fecha	21/12/2017	06/04/2017	26/08/2016	14/02/2016	28/08/2015	02/04/2015	22/11/2014	29/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
		Amort. final	Años	Fecha	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	
			Fecha	10,79	9,88	9,08	8,29	7,58	6,88	6,35	5,83	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/06/2021	01/08/2020	11/10/2019	28/12/2018	11/04/2018	02/08/2017	20/01/2017	12/07/2016	
		Amort. final	Años	Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,01	9,50	8,75
			Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/09/2020	16/03/2020	16/06/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,13	10,26	9,44	8,68	8,00	7,38	6,82	6,32	
		Amort. final	Años	Fecha	30/10/2021	16/12/2020	20/02/2020	21/05/2019	12/09/2018	29/01/2018	09/07/2017	07/01/2017
			Fecha	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	Fecha	10,79	9,88	9,08	8,29	7,58	6,88	6,35	5,83
			Fecha	30/06/2021	01/08/2020	11/10/2019	28/12/2018	11/04/2018	02/08/2017	20/01/2017	12/07/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,01	9,50	8,75	
		Amort. final	Años	Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/09/2020	16/03/2020	16/06/2019
			Fecha	11,13	10,26	9,44	8,68	8,00	7,38	6,82	6,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/10/2021	16/12/2020	20/02/2020	21/05/2019	12/09/2018	29/01/2018	09/07/2017	07/01/2017	
		Amort. final	Años	Fecha	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
			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	

* 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	93,51%	1.055.496.715,24	8,64%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%
Serie B	4,32%	48.800.000,00	4,32%	4,00%	48.800.000,00	4,00%
Serie C	2,16%	24.400.000,00	2,16%	2,00%	24.400.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		1.128.696.715,24			1.220.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,16%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.376.090,49	0,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.010.478,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	638.484,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	2,877%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		83.728,80	2,877%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.638,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	18.867	19.235
Principal		
Pendiente vencimiento	1.114.672.147,20	1.220.000.100,28
Medio	59.080,52	63.426,05
Mínimo	158,46	170,58
Máximo	125.255,73	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)	185	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	89,33%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,60%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,46	0,15
10,01 - 20%	0,05	16,06	
20,01 - 30%	0,27	26,26	26,88
30,01 - 40%	1,45	35,88	36,49
40,01 - 50%	5,02	46,21	45,83
50,01 - 60%	23,05	56,13	56,26
60,01 - 70%	60,97	65,07	66,05
70,01 - 80%	9,19	72,43	72,92
Medio ponderado		62,18	66,23
Mínimo		0,14	0,15
Máximo		74,39	76,98

Información adicional

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	0,14%	0,14%	0,15%	0,18%	0,17%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,66%	1,82%	2,18%	2,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,57%	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	5,25%	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	33,45%	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	577	107.435,57	36.627,97	0,00	144.063,54	74,72	33.579.296,38	33.723.359,92	89,07	62,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	20.095,52	7.587,05	0,00	27.682,57	14,36	3.020.184,10	3.047.866,67	8,05	63,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	8.746,59	4.240,80	0,00	12.987,39	6,74	829.931,13	842.918,52	2,23	66,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.710,56	1.556,36	249,64	5.516,56	2,86	171.038,72	176.555,28	0,47	62,64
De > 6 a < 12 Meses	1	1.171,59	1.072,17	298,30	2.542,06	1,32	66.445,89	68.987,95	0,18	64,95
Subtotal	644	141.159,83	51.084,35	547,94	192.792,12	100,00	37.666.896,22	37.859.688,34	100,00	62,85
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	644	141.159,83	51.084,35	547,94	192.792,12		37.666.896,22	37.859.688,34		62,85

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es