

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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
AIAP 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 423,908320 Bruto 343,365739 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	6,39	5,80	5,27	4,81	4,40	4,04	3,71	
		Amort. final	Años	20/10/2017	04/02/2017	04/07/2016	22/12/2015	05/07/2015	06/02/2015	27/09/2014	02/06/2014	
			Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,26	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	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019	
		Amort. final	Años	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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	9,90	9,11	8,33	7,63	6,99	6,42	5,91	
		Amort. final	Años	30/06/2021	07/08/2020	22/10/2019	12/01/2019	01/05/2018	12/09/2017	15/02/2017	10/08/2016	
			Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,26	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	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019	
		Amort. final	Años	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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	9,90	9,11	8,33	7,63	6,99	6,42	5,91	
		Amort. final	Años	30/06/2021	07/08/2020	22/10/2019	12/01/2019	01/05/2018	12/09/2017	15/02/2017	10/08/2016	
			Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,26	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	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019	
		Amort. final	Años	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	50.379.314,10	0,788%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.890.441,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.590.074,10		
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		18.832	19.235
Principal			
Pendiente vencimiento		1.100.497.676,27	1.220.000.100,28
Medio		58.437,64	63.426,05
Mínimo		156,71	170,58
Máximo		124.079,24	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)		183	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		3,04%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005		89,33%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,63%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,01	7,74
10,01 - 20%		0,07	15,98
20,01 - 30%		0,33	26,56
30,01 - 40%		1,59	35,91
40,01 - 50%		5,48	46,26
50,01 - 60%		26,25	56,28
60,01 - 70%		57,60	64,85
70,01 - 80%		8,68	72,06
Medio ponderado		61,58	66,23
Mínimo		0,14	0,15
Máximo		73,97	76,98

Información adicional

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	0,24%	0,16%	0,16%	0,19%	0,17%
Tasa anual equivalente	2,79%	1,90%	1,87%	2,21%	2,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,58%	19,14%
Aragón	0,75%	0,73%
Asturias	1,97%	1,97%
Canarias	6,15%	6,05%
Castilla y León	5,05%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,26%	5,13%
Cataluña	4,12%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,64%	11,47%
Extremadura	2,28%	2,22%
Galicia	6,29%	6,22%
Islas Baleares	0,75%	0,73%
La Rioja	1,29%	1,27%
Madrid	33,34%	34,56%
Murcia	1,52%	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	108.175,50	36.666,69	0,00	144.842,19	70,92	32.688.379,41	32.833.221,60	88,26	61,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	20.894,76	7.543,46	0,00	28.438,22	13,92	2.964.161,76	2.992.599,98	8,04	61,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	10.672,61	4.491,32	0,00	15.163,93	7,42	911.655,94	926.819,87	2,49	61,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.786,84	2.181,57	489,37	8.457,78	4,14	309.659,10	318.116,88	0,86	65,07
De > 6 a < 12 Meses	2	3.875,86	2.243,40	1.207,93	7.327,19	3,59	122.679,66	130.006,85	0,35	67,08
Subtotal	651	149.405,57	53.126,44	1.697,30	204.229,31	100,00	36.996.535,87	37.200.765,18	100,00	61,73
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	651	149.405,57	53.126,44	1.697,30	204.229,31		36.996.535,87	37.200.765,18		61,73

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