

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

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	86.454,94 991.465.251,92 86,45%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7770% 16/09/2011 392,611095 Bruto 318,014987 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	1,9770% 16/09/2011 505,233333 Bruto 409,239000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf 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	2,2770% 16/09/2011 581,900000 Bruto 471,339000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba2	Ba2
Total		1.064.665.251,92	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	6,76	6,09	5,53	5,04	4,56	4,19	3,84	3,52
		Amort. final	Fecha	19/03/2018	17/07/2017	25/12/2016	29/06/2016	07/01/2016	24/08/2015	16/04/2015	21/12/2014
			Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,26	9,76	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,95	6,30	5,73	5,24	4,81	4,43	4,09	3,79
		Amort. final	Fecha	25/05/2018	30/09/2017	08/03/2017	09/09/2016	04/04/2016	17/11/2015	17/07/2015	29/03/2015
			Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,19	8,45	7,77	7,06	6,51	5,96	5,47
		Amort. final	Fecha	27/06/2021	22/08/2020	24/11/2019	21/03/2019	04/07/2018	15/12/2017	31/05/2017	02/12/2016
			Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,26	9,76	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,38	9,57	8,82	8,13	7,51	6,94	6,43	5,97
		Amort. final	Fecha	28/10/2021	07/01/2021	09/04/2020	01/08/2019	15/12/2018	22/05/2018	16/11/2017	01/06/2017
			Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,19	8,45	7,77	7,06	6,51	5,96	5,47
		Amort. final	Fecha	27/06/2021	22/08/2020	24/11/2019	21/03/2019	04/07/2018	15/12/2017	31/05/2017	02/12/2016
			Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,26	9,76	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,38	9,57	8,82	8,13	7,51	6,94	6,43	5,97
		Amort. final	Fecha	28/10/2021	07/01/2021	09/04/2020	01/08/2019	15/12/2018	22/05/2018	16/11/2017	01/06/2017
			Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27

* 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		A la emisión			
				% MC		% MC	
Serie A	93,12%	991.465.251,92	9,16%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%	
Serie B	4,58%	48.800.000,00	4,58%	4,00%	48.800.000,00	4,00%	
Serie C	2,29%	24.400.000,00	2,29%	2,00%	24.400.000,00	2,00%	
Emisión de Bonos		1.064.665.251,92			1.220.000.000,00		
Fondo de Reserva		2,29%	24.400.000,00	2,00%	24.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.197.665,85	1,390%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.756.076,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		614.607,91	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	3,510%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.638,42	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.679	19.235
Principal			
Pendiente vencimiento		1.049.384.117,51	1.220.000.100,28
Medio		56.179,89	63.426,05
Mínimo		1,58	170,58
Máximo		119.921,09	133.448,50
Interés nominal			
Medio ponderado		2,53%	3,72%
Mínimo		2,31%	3,68%
Máximo		2,54%	5,01%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		177	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		3,00%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005		89,23%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,76%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,01	7,16	0,00	0,15
10,01 - 20%	0,15	16,30		
20,01 - 30%	0,59	26,34	0,09	26,88
30,01 - 40%	2,15	36,06	0,64	36,49
40,01 - 50%	7,32	46,43	2,48	45,83
50,01 - 60%	35,23	56,15	13,44	56,26
60,01 - 70%	50,31	64,19	51,07	66,05
70,01 - 80%	4,25	71,88	32,29	72,92
Medio ponderado		59,48		66,23
Mínimo		0,00		0,15
Máximo		72,49		76,98

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,11%	0,12%	0,15%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,25%	1,44%	1,79%	2,18%	2,16%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	19,73%			19,14%
Aragón	0,76%			0,73%
Asturias	1,98%			1,97%
Canarias	6,21%			6,05%
Castilla y León	5,07%			4,97%
Castilla-La Mancha	5,30%			5,13%
Cataluña	4,14%			4,04%
Comunidad Valenciana	11,68%			11,47%
Extremadura	2,30%			2,22%
Galicia	6,28%			6,22%
Islas Baleares	0,76%			0,73%
La Rioja	1,30%			1,27%
Madrid	32,98%			34,56%
Murcia	1,53%			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	650	119.371,05	37.955,35	214,91	157.541,31	57,85	36.123.347,85	36.280.889,16	87,37	59,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	23.171,28	8.477,49	0,00	31.648,77	11,62	3.060.064,47	3.091.713,24	7,45	60,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	14.191,02	6.073,64	0,00	20.264,66	7,44	1.195.639,94	1.215.904,60	2,93	60,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	8.287,27	2.897,97	766,74	11.951,98	4,39	339.641,54	351.593,52	0,85	57,27
De > 6 a < 12 Meses	6	13.761,78	5.260,89	4.922,32	23.944,99	8,79	328.878,14	352.823,13	0,85	67,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.033,82	4.040,32	1.311,67	13.385,81	4,91	118.521,70	131.907,51	0,32	68,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.217,35	5.395,23	0,00	13.612,58	5,00	85.991,71	99.604,29	0,24	78,96
Subtotal	743	195.033,57	70.100,89	7.215,64	272.350,10	100,00	41.252.085,35	41.524.435,45	100,00	59,63
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	743	195.033,57	70.100,89	7.215,64	272.350,10		41.252.085,35	41.524.435,45		59,63