

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Pendiente de Nombramiento

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen 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	100.000,00 1.146.800.000,00	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0720% 16/09/2009 169,733333 Bruto 139,181333 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0316858010	21/07/2009 488	100.000,00 48.800.000,00	100.000,00 48.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2720% 16/09/2009 201,400000 Bruto 165,148000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0316858028	21/07/2009 244	100.000,00 24.400.000,00	100.000,00 24.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5720% 16/09/2009 248,900000 Bruto 204,098000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.220.000.000,00	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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	8,10	7,19	6,42	5,76	5,19	4,68	4,26	3,88
		Amort. final	25/08/2017	28/09/2016	20/12/2015	23/04/2015	28/09/2014	25/03/2014	21/10/2013	08/06/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	15,17	14,41	13,66	12,91	12,16	11,16	10,41	9,66
		Amort. final	16/09/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	8,26	7,36	6,60	5,95	5,39	4,91	4,49	4,12
		Amort. final	20/10/2017	28/11/2016	25/02/2016	03/07/2015	10/12/2014	17/06/2014	14/01/2014	01/09/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17
		Amort. final	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	Sin amortización opcional *	Vida media	12,41	11,38	10,39	9,46	8,62	7,82	7,14	6,53
		Amort. final	16/12/2021	04/12/2020	07/12/2019	04/01/2019	02/03/2018	12/05/2017	07/09/2016	30/01/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	15,17	14,41	13,66	12,91	12,16	11,16	10,41	9,66
		Amort. final	16/09/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/09/2020	16/12/2019	16/03/2019
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	12,41	11,74	10,78	9,88	9,05	8,30	7,63	7,03
		Amort. final	15/04/2022	15/04/2021	27/04/2020	03/06/2019	05/08/2018	06/11/2017	06/03/2017	31/07/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17	23,17
		Amort. final	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	% MC	
Serie A	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,00%	48.800.000,00	4,00%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,00%	24.400.000,00	2,00%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.220.000.000,00			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,00%	24.400.000,00	2,00%		24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.363.446,51	0,838%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	0,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.091.025,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		700.000,00	2,927%
Préstamo Subordinado		24.400.000,00	2,927%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.228	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.218.264.586,69	1.220.000.100,28	
Medio	63.358,88	63.426,05	
Mínimo	169,81	170,58	
Máximo	133.448,50	133.448,50	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,72%	3,72%	
Mínimo	3,68%	3,68%	
Máximo	4,55%	5,01%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	199	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	3,23%	3,23%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,41%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,36%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,00	0,15	0,00	0,15	
20,01 - 30%	0,09	26,76	0,09	26,88	
30,01 - 40%	0,65	36,46	0,64	36,49	
40,01 - 50%	2,50	45,82	2,48	45,83	
50,01 - 60%	13,52	56,23	13,44	56,26	
60,01 - 70%	51,71	66,06	51,07	66,05	
70,01 - 80%	31,54	72,93	32,29	72,92	
Medio ponderado	66,16		66,23		
Mínimo	0,15		0,15		
Máximo	76,97		76,98		

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 Suscriptor
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
Pendiente de Nombramiento

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,03%				0,03%
Tasa anual equivalente	0,41%				0,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,15%	19,14%
Aragón	0,74%	0,73%
Asturias	1,97%	1,97%
Canarias	6,06%	6,05%
Castilla y León	4,97%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,13%	5,13%
Cataluña	4,04%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,46%	11,47%
Extremadura	2,22%	2,22%
Galicia	6,22%	6,22%
Islas Baleares	0,73%	0,73%
La Rioja	1,27%	1,27%
Madrid	34,54%	34,56%
Murcia	1,49%	1,49%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	80	14.034,69	9.514,34	0,00	23.549,03	100,00	5.325.478,31	5.349.027,34	100,00		68,39
Subtotal	80	14.034,69	9.514,34	0,00	23.549,03	100,00	5.325.478,31	5.349.027,34	100,00		68,39
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	80	14.034,69	9.514,34	0,00	23.549,03		5.325.478,31	5.349.027,34			68,39