

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	99.268,67 1.138.413.107,56	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0710% 16/12/2009 268,745107 Bruto 220,370988 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/12/2009 "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	1,2710% 16/12/2009 321,280556 Bruto 263,450056 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	1,5710% 16/12/2009 397,113889 Bruto 325,633389 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.211.613.107,56	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	Amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% 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	Fecha	7,77	6,95	6,22	5,60	5,05	4,58	4,16	3,80			
				21/06/2017	25/08/2016	05/12/2015	22/04/2015	01/10/2014	15/04/2014	11/11/2013	04/07/2013			
				14,76	14,26	13,50	12,76	11,76	11,01	10,01	9,25			
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	7,94	7,11	6,40	5,79	5,26	4,81	4,41	4,06			
				23/08/2017	24/10/2016	08/02/2016	30/06/2015	20/12/2014	06/07/2014	10/02/2014	05/10/2013			
				23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02		
				16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	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	Fecha	12,00	11,04	10,08	9,19	8,34	7,62	6,92	6,34			
				12/09/2021	27/09/2020	12/10/2019	22/11/2018	15/01/2018	26/04/2017	15/08/2016	16/01/2016			
				14,76	14,26	13,50	12,76	11,76	11,01	10,01	9,25			
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	12,37	11,39	10,45	9,59	8,80	8,09	7,45	6,88			
				24/01/2022	01/02/2021	26/02/2020	16/04/2019	02/07/2018	16/10/2017	25/02/2017	31/07/2016			
				23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02		
				16/09/2032	16/09/2032	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	Fecha	12,00	11,04	10,08	9,19	8,34	7,62	6,92	6,34			
				12/09/2021	27/09/2020	12/10/2019	22/11/2018	15/01/2018	26/04/2017	15/08/2016	16/01/2016			
				14,76	14,26	13,50	12,76	11,76	11,01	10,01	9,25			
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	12,37	11,39	10,45	9,59	8,80	8,09	7,45	6,88			
				24/01/2022	01/02/2021	26/02/2020	16/04/2019	02/07/2018	16/10/2017	25/02/2017	31/07/2016			
				23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02		
				16/09/2032	16/09/2032	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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,96%	1.138.413.107,56	8,05%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,03%	48.800.000,00	4,02%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,01%	24.400.000,00	2,01%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.211.613.107,56			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,01%	24.400.000,00	2,00%		24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.717.251,92	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.969.822,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.049.000,72		
Pasivo			
Préstamo Gastos Iniciales	324.605,76	2,771%	
Préstamo Subordinado	24.400.000,00	2,771%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.185	19.235	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.203.968.768,00	1.220.000.100,28	
Medio	62.755,73	63.426,05	
Mínimo	168,27	170,58	
Máximo	131.898,46	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)	197	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	3,21%	3,23%	
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,42%	89,41%	
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,37%	7,35%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	0,15	0,00	0,15
10,01 - 20%	0,00	17,74		
20,01 - 30%	0,11	26,74	0,09	26,88
30,01 - 40%	0,74	36,44	0,64	36,49
40,01 - 50%	2,65	45,91	2,48	45,83
50,01 - 60%	14,30	56,06	13,44	56,26
60,01 - 70%	54,43	65,87	51,07	66,05
70,01 - 80%	27,76	72,73	32,29	72,92
Medio ponderado		65,58		66,23
Mínimo		0,15		0,15
Máximo		76,63		76,98

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	0,16%	0,12%			0,12%
Tasa anual equivalente	1,94%	1,48%			1,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,19%	19,14%
Aragón	0,74%	0,73%
Asturias	1,97%	1,97%
Canarias	6,06%	6,05%
Castilla y León	4,98%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,13%	5,13%
Cataluña	4,05%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,47%	11,47%
Extremadura	2,23%	2,22%
Galicia	6,23%	6,22%
Islas Baleares	0,74%	0,73%
La Rioja	1,27%	1,27%
Madrid	34,44%	34,56%
Murcia	1,49%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	414	64.104,73	37.243,16	0,00	101.347,89	85,78	25.450.777,11	25.552.125,00	93,33	66,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	10.070,49	6.724,93	0,00	16.795,42	14,22	1.808.213,38	1.825.008,80	6,67	64,96
Subtotal	445	74.175,22	43.968,09	0,00	118.143,31	100,00	27.258.990,49	27.377.133,80	100,00	66,14
<i>Dudosos (subjetivos)</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	445	74.175,22	43.968,09	0,00	118.143,31		27.258.990,49	27.377.133,80		66,14