

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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 | % 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 * | Años | 7,63 | 6,83 | 6,11 | 5,50 | 4,95 | 4,49 | 4,09 | 3,74 |
| | | Fecha | 02/08/2017 | 11/10/2016 | 25/01/2016 | 16/06/2015 | 27/11/2014 | 13/06/2014 | 18/01/2014 | 12/09/2013 |
| | Amort. final | Años | 14,51 | 14,01 | 13,25 | 12,51 | 11,51 | 10,76 | 10,01 | 9,25 |
| | | Fecha | 16/06/2024 | 16/12/2023 | 16/03/2023 | 16/06/2022 | 16/06/2021 | 16/09/2020 | 16/12/2019 | 16/03/2019 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 7,81 | 6,99 | 6,30 | 5,70 | 5,18 | 4,73 | 4,33 | 3,98 |
| | | Fecha | 05/10/2017 | 11/12/2016 | 01/04/2016 | 26/08/2015 | 17/02/2015 | 05/09/2014 | 14/04/2014 | 09/12/2013 |
| | Amort. final | Años | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 |
| | | 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 * | Años | 11,75 | 10,80 | 9,86 | 8,99 | 8,15 | 7,44 | 6,80 | 6,23 |
| | | Fecha | 11/09/2021 | 01/10/2020 | 22/10/2019 | 08/12/2018 | 04/02/2018 | 22/05/2017 | 02/10/2016 | 06/03/2016 |
| | Amort. final | Años | 14,51 | 14,01 | 13,25 | 12,51 | 11,51 | 10,76 | 10,01 | 9,25 |
| | | Fecha | 16/06/2024 | 16/12/2023 | 16/03/2023 | 16/06/2022 | 16/06/2021 | 16/09/2020 | 16/12/2019 | 16/03/2019 |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Años | 12,11 | 11,15 | 10,24 | 9,39 | 8,61 | 7,92 | 7,29 | 6,73 |
| | | Fecha | 22/01/2022 | 05/02/2021 | 09/03/2020 | 04/05/2019 | 26/07/2018 | 13/11/2017 | 30/03/2017 | 06/09/2016 |
| | Amort. final | Años | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 |
| | | 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 | Sin amortización opcional * | Años | 11,75 | 10,80 | 9,86 | 8,99 | 8,15 | 7,44 | 6,80 | 6,23 |
| | | Fecha | 11/09/2021 | 01/10/2020 | 22/10/2019 | 08/12/2018 | 04/02/2018 | 22/05/2017 | 02/10/2016 | 06/03/2016 |
| | Amort. final | Años | 14,51 | 14,01 | 13,25 | 12,51 | 11,51 | 10,76 | 10,01 | 9,25 |
| | | Fecha | 16/06/2024 | 16/12/2023 | 16/03/2023 | 16/06/2022 | 16/06/2021 | 16/09/2020 | 16/12/2019 | 16/03/2019 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 12,11 | 11,15 | 10,24 | 9,39 | 8,61 | 7,92 | 7,29 | 6,73 |
| | | Fecha | 22/01/2022 | 05/02/2021 | 09/03/2020 | 04/05/2019 | 26/07/2018 | 13/11/2017 | 30/03/2017 | 06/09/2016 |
| | Amort. final | Años | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 | 22,77 |
| | | 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 | % 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 | 49.602.321,16 | 0,680% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.553.446,64 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.022.188,51 | | |
| Disponibles | | | |
| 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 | 19.153 | 19.235 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.190.897.351,09 | 1.220.000.100,28 | |
| Medio | 62.178,11 | 63.426,05 | |
| Mínimo | 166,72 | 170,58 | |
| Máximo | 130.857,17 | 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) | 195 | 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 | 3,20% | 3,23% | |
| Plan Estatal VPO 2002-2005 | 89,39% | 89,41% | |
| Plan Estatal VPO 2005-2008 | 7,41% | 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 | 17,76 | | |
| 20,01 - 30% | 0,13 | 26,35 | 0,09 | 26,88 |
| 30,01 - 40% | 0,85 | 36,37 | 0,64 | 36,49 |
| 40,01 - 50% | 2,96 | 46,01 | 2,48 | 45,83 |
| 50,01 - 60% | 15,38 | 56,05 | 13,44 | 56,26 |
| 60,01 - 70% | 56,15 | 65,73 | 51,07 | 66,05 |
| 70,01 - 80% | 24,53 | 72,57 | 32,29 | 72,92 |
| Medio ponderado | | 65,03 | | 66,23 |
| Mínimo | | 0,15 | | 0,15 |
| Máximo | | 76,29 | | 76,98 |

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009

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 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

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,16% | 0,16% | | | 0,14% |
| Tasa anual equivalente | 1,91% | 1,85% | | | 1,61% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 19,24% | 19,14% |
| Aragón | 0,74% | 0,73% |
| Asturias | 1,97% | 1,97% |
| Canarias | 6,08% | 6,05% |
| Castilla y León | 4,99% | 4,97% |
| Castilla-La Mancha | 5,15% | 5,13% |
| Cataluña | 4,06% | 4,04% |
| Comunidad Valenciana | 11,50% | 11,47% |
| Extremadura | 2,23% | 2,22% |
| Galicia | 6,24% | 6,22% |
| Islas Baleares | 0,74% | 0,73% |
| La Rioja | 1,28% | 1,27% |
| Madrid | 34,30% | 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 | 481 | 82.593,99 | 53.367,96 | 0,00 | 135.961,95 | 86,35 | 29.077.998,56 | 29.213.960,51 | 93,34 | | 65,49 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 33 | 10.205,38 | 6.462,52 | 0,00 | 16.667,90 | 10,59 | 1.791.193,64 | 1.807.861,54 | 5,78 | | 64,55 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 4 | 2.208,70 | 1.443,00 | 0,00 | 3.651,70 | 2,32 | 232.990,28 | 236.641,98 | 0,76 | | 65,28 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 1 | 683,33 | 496,47 | 0,00 | 1.179,80 | 0,75 | 40.077,79 | 41.257,59 | 0,13 | | 63,52 |
| Subtotal | 519 | 95.691,40 | 61.769,95 | 0,00 | 157.461,35 | 100,00 | 31.142.260,27 | 31.299.721,62 | 100,00 | | 65,43 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Total | 519 | 95.691,40 | 61.769,95 | 0,00 | 157.461,35 | | 31.142.260,27 | 31.299.721,62 | | | 65,43 |