

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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 Titulización

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 1.146.800.000,00 100,00%	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 48.800.000,00 100,00%	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 24.400.000,00 100,00%	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)												
		% 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	7,76	6,92	6,19	5,54	5,01	4,54	4,11	3,75	
		Amort. final	Fecha	17/06/2017	17/08/2016	24/11/2015	01/04/2015	17/09/2014	31/03/2014	25/10/2013	17/06/2013	
		Amort. final	Años	14,76	14,26	13,50	12,50	11,76	11,01	10,01	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/03/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/09/2019	16/12/2018	
		Vida media	Años	7,93	7,09	6,37	5,75	5,22	4,76	4,36	4,01	
		Amort. final	Fecha	19/08/2017	16/10/2016	28/01/2016	17/06/2015	05/12/2014	19/06/2014	23/01/2014	16/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
		Vida media	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	
		Vida media	Años	11,99	11,03	10,06	9,11	8,31	7,58	6,88	6,30	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	10/09/2021	22/09/2020	04/10/2019	25/10/2018	04/01/2018	14/04/2017	01/08/2016	02/01/2016	
		Amort. final	Años	14,76	14,26	13,50	12,50	11,76	11,01	10,01	9,25	
		Amort. final	Fecha	16/06/2024	16/12/2023	16/03/2023	16/03/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/09/2019	16/12/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,36	11,37	10,43	9,56	8,77	8,05	7,41	6,83	
		Amort. final	Fecha	22/01/2022	27/01/2021	18/02/2020	06/04/2019	20/06/2018	02/10/2017	09/02/2017	14/07/2016	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Vida media	Años	11,99	11,03	10,06	9,11	8,31	7,58	6,88	6,30	
		Amort. final	Fecha	10/09/2021	22/09/2020	04/10/2019	25/10/2018	04/01/2018	14/04/2017	01/08/2016	02/01/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,76	14,26	13,50	12,50	11,76	11,01	10,01	9,25	
		Vida media	Fecha	16/12/2023	16/03/2023	16/03/2022	16/06/2021	16/09/2020	16/09/2019	16/12/2018		
		Vida media	Años	12,36	11,37	10,43	9,56	8,77	8,05	7,41	6,83	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	22/01/2022	27/01/2021	18/02/2020	06/04/2019	20/06/2018	02/10/2017	09/02/2017	14/07/2016	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
		Amort. final	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	
Serie A	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%
Serie B	4,00%	48.800.000,00	4,00%	4,00%	48.800.000,00	4,00%
Serie C	2,00%	24.400.000,00	2,00%	2,00%	24.400.000,00	2,00%
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	33.892.075,14	0,753%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.293.408,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	950.115,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		700.000,00	2,773%
Préstamo Subordinado		24.400.000,00	2,773%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	19.214	19.235
Principal		
Pendiente vencimiento	1.211.011.079,28	1.220.000.100,28
Medio	63.027,54	63.426,05
Mínimo	169,04	170,58
Máximo	132.416,72	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)	198	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	3,22%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,42%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,36%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	0,15	0,15
10,01 - 20%	0,00	17,81	
20,01 - 30%	0,11	26,76	0,09
30,01 - 40%	0,68	36,52	0,64
40,01 - 50%	2,57	45,85	2,48
50,01 - 60%	13,94	56,12	13,44
60,01 - 70%	52,85	65,92	51,07
70,01 - 80%	29,85	72,78	32,29
Medio ponderado	65,84		66,23
Mínimo	0,15		0,15
Máximo	76,80		76,98

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	0,07%				0,10%
Tasa anual equivalente	0,83%				1,19%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	19,17%	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	5,14%	5,13%
Cataluña	4,04%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,47%	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	34,50%	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	451	70.173,16	38.931,24	0,00	109.104,40	93,50	28.000.302,97	28.109.407,37	97,24	66,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	4.420,37	3.164,00	0,00	7.584,37	6,50	789.085,00	796.669,37	2,76	68,16
Subtotal	463	74.593,53	42.095,24	0,00	116.688,77	100,00	28.789.387,97	28.906.076,74	100,00	66,36
<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	463	74.593,53	42.095,24	0,00	116.688,77		28.789.387,97	28.906.076,74		66,36