

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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

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	99.268,67 1.138.413.107,56 99,27%	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 48.800.000,00 100,00%	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 24.400.000,00 100,00%	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)												
			% 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	7,78	6,97	6,26	5,64	5,09	4,63	4,23	3,88	
		Amort. final	Años	14,76	14,26	13,50	12,76	11,76	11,01	10,25	9,50	
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,14	6,43	5,83	5,31	4,86	4,46	4,12	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
			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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,05	10,10	9,22	8,37	7,66	7,01	6,43	
		Amort. final	Años	15/09/2021	02/10/2020	20/10/2019	03/12/2018	27/01/2018	11/05/2017	19/09/2016	20/02/2016	
			Fecha	14,76	14,26	13,50	12,76	11,76	11,01	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,37	11,40	10,48	9,62	8,84	8,13	7,50	6,93	
		Amort. final	Años	27/01/2022	07/02/2021	06/03/2020	28/04/2019	17/07/2018	01/11/2017	15/03/2017	20/08/2016	
			Fecha	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,05	10,10	9,22	8,37	7,66	7,01	6,43	
		Amort. final	Años	15/09/2021	02/10/2020	20/10/2019	03/12/2018	27/01/2018	11/05/2017	19/09/2016	20/02/2016	
			Fecha	14,76	14,26	13,50	12,76	11,76	11,01	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,37	11,40	10,48	9,62	8,84	8,13	7,50	6,93	
		Amort. final	Años	27/01/2022	07/02/2021	06/03/2020	28/04/2019	17/07/2018	01/11/2017	15/03/2017	20/08/2016	
			Fecha	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	

* 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
Serie A	93,96%	1.138.413.107,56	8,05%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%
Serie B	4,03%	48.800.000,00	4,02%	4,00%	48.800.000,00	4,00%
Serie C	2,01%	24.400.000,00	2,01%	2,00%	24.400.000,00	2,00%
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		40.298.085,17	0,680%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.519.841,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso		940.764,28		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
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	19.169	19.235
Principal		
Pendiente vencimiento	1.197.681.060,19	1.220.000.100,28
Medio	62.480,10	63.426,05
Mínimo	167,50	170,58
Máximo	131.378,61	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)	196	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	89,41%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,39%	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
10,01 - 20%	0,00	17,67		
20,01 - 30%	0,13	26,63	0,09	26,88
30,01 - 40%	0,78	36,41	0,64	36,49
40,01 - 50%	2,77	45,95	2,48	45,83
50,01 - 60%	14,76	56,04	13,44	56,26
60,01 - 70%	54,98	65,77	51,07	66,05
70,01 - 80%	26,57	72,60	32,29	72,92
Medio ponderado		65,32		66,23
Mínimo		0,15		0,15
Máximo		76,46		76,98

BBVA RMBS 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	0,13%	0,12%			0,13%
Tasa anual equivalente	1,51%	1,47%			1,49%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		19,22%	19,14%
Aragón		0,74%	0,73%
Asturias		1,97%	1,97%
Canarias		6,07%	6,05%
Castilla y León		4,99%	4,97%
Castilla-La Mancha		5,14%	5,13%
Cataluña		4,05%	4,04%
Comunidad Valenciana		11,48%	11,47%
Extremadura		2,23%	2,22%
Galicia		6,23%	6,22%
Islas Baleares		0,74%	0,73%
La Rioja		1,28%	1,27%
Madrid		34,38%	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	343	50.898,97	27.236,71	0,00	78.135,68	80,10	21.019.713,98	21.097.849,66	91,00	65,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	9.845,60	6.374,64	0,00	16.220,24	16,63	1.878.185,39	1.894.405,63	8,17	65,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.931,50	1.258,05	0,00	3.189,55	3,27	188.425,77	191.615,32	0,83	68,85
Subtotal	377	62.676,07	34.869,40	0,00	97.545,47	100,00	23.086.325,14	23.183.870,61	100,00	65,83
<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	377	62.676,07	34.869,40	0,00	97.545,47		23.086.325,14	23.183.870,61		65,83