

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/11/2008

NIF
V85565612

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositarario 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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 ES0310004009	10/11/2008 47.951	79.486,84 3.811.473.464,84 79,49%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,64300 26/07/2011 330,119886 Bruto 267,397108 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa AAsf	Aaa Aaa
Serie B ES0310004017	10/11/2008 825	100.000,00 82.500.000,00 100,00%	100.000,00 82.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,04300 26/07/2011 516,425000 Bruto 418,304250 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	A1 A1
Serie C ES0310004025	10/11/2008 1.174	100.000,00 117.400.000,00 100,00%	100.000,00 117.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,44300 26/07/2011 617,536111 Bruto 500,204250 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 Baa3
Total		4.011.373.464,84	4.995.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)																	
Serie	Amortización	Vida media	% 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	11,77	9,62	8,04	6,85	5,93	5,20	4,63	4,15						
		Fecha	29/01/2023	05/12/2020	07/05/2019	27/02/2018	28/03/2017	04/07/2016	10/12/2015	18/06/2015							
		Amort. final	Años	24,52	21,26	18,51	16,26	14,26	12,51	11,25	10,01						
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,97	9,82	8,23	7,03	6,10	5,36	4,77	4,29						
		Fecha	09/04/2023	15/02/2021	17/07/2019	03/05/2018	27/05/2017	01/09/2016	30/01/2016	08/08/2015							
		Amort. final	Años	30,52	26,77	24,01	21,52	19,26	17,26	15,51	14,01						
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,97	9,82	8,23	7,03	6,10	5,36	4,77	4,29						
		Fecha	09/04/2023	15/02/2021	17/07/2019	03/05/2018	27/05/2017	01/09/2016	30/01/2016	08/08/2015							
		Amort. final	Años	30,52	26,77	24,01	21,52	19,26	17,26	15,51	14,01						

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	95,02%	3.811.473.464,84	9,49%	96,00%	5,75%
Serie B	2,06%	82.500.000,00	7,43%	1,65%	4,10%
Serie C	2,93%	117.400.000,00	4,50%	2,35%	1,75%
Emisión de Bonos		4.011.373.464,84		4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva		180.520.000,00	4,50%	87.412.500,00	1,75%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	241.470.962,82	1,260%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.470.331,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.846.801,75		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	193.349.030,02	3,343%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	83.250,60		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.088	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.968.574.615,17	4.995.004.812,60	
Medio	136.433,40	148.864,66	
Mínimo	1.001,49	6.445,81	
Máximo	925.601,20	988.652,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,98%	5,80%	
Mínimo	1,68%	4,15%	
Máximo	7,12%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	318	349	
Mínimo	30/09/2011	31/03/2009	
Máximo	30/06/2050	31/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,84%	98,71%	
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,04%	1,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	5,10	0,00
10,01 - 20%	0,08	16,65	0,01
20,01 - 30%	0,32	25,79	0,01
30,01 - 40%	0,97	36,14	0,05
40,01 - 50%	4,49	46,46	0,17
50,01 - 60%	41,66	55,83	24,52
60,01 - 70%	18,30	64,20	35,94
70,01 - 80%	20,42	75,30	21,10
80,01 - 90%	8,88	84,45	11,73
90,01 - 100%	4,87	94,10	6,47
Medio ponderado	64,99		69,29
Mínimo	0,42		0,78
Máximo	100,00		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/11/2008

NIF
V85565612

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,32%	0,38%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,40%	2,83%	3,80%	4,42%	6,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,39%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,83%	1,78%
Canarias	6,09%	5,91%
Cantabria	1,12%	1,11%
Castilla y León	3,52%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,75%	3,74%
Cataluña	18,27%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,14%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,16%	4,02%
Islas Baleares	2,58%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,42%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	3,15%	3,09%

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	4.460	1.478.517,63	1.815.322,05	4.222,99	3.298.062,67	43,14	645.827.586,86	649.125.649,53	85,75		65,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	328	264.309,86	381.934,32	2.135,94	648.380,12	8,48	51.088.978,51	51.737.358,63	6,83		69,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	30.459,30	46.577,07	236,27	77.272,64	1,01	4.781.004,35	4.858.276,99	0,64		66,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	102.230,53	159.240,13	24.363,39	285.834,05	3,74	10.698.957,16	10.984.791,21	1,45		71,62
De > 6 a < 12 Meses	82	203.918,32	336.006,27	97.451,03	637.375,62	8,34	12.612.291,97	13.249.667,59	1,75		73,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	231.772,30	387.116,60	78.320,12	697.209,02	9,12	9.031.430,50	9.728.639,52	1,29		74,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	265.094,76	440.895,93	87.322,70	793.313,39	10,38	7.054.912,27	7.848.225,66	1,04		78,28
De ≥ 2 Años	57	319.321,37	774.388,38	113.962,43	1.207.692,18	15,80	8.291.146,86	9.498.839,04	1,25		77,27
Subtotal	5.134	2.895.624,07	4.341.480,75	408.034,87	7.645.139,69	100,00	749.386.308,48	757.031.448,17	100,00		66,02
<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	5.134	2.895.624,07	4.341.480,75	408.034,87	7.645.139,69		749.386.308,48	757.031.448,17			66,02