

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 margen 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	78.213,54 3.750.417.456,54 78,21%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9080% 24/10/2011 373,078586 Bruto 302,193655 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa AAAsf	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	2,3080% 24/10/2011 577,000000 Bruto 467,370000 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	2,7080% 24/10/2011 677,000000 Bruto 548,370000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 Baa3	
Total		3.950.317.456,54	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	Hipótesis	Vida media	Años	% TACP Mensual								
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Fecha	29/03/2023	18/02/2021	26/07/2019	14/05/2018	14/06/2017	29/09/2016	28/02/2016	14/09/2015	
			Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/07/2022	24/07/2021	
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,88	9,76	8,19	7,00	6,07	5,34	4,76	4,28
				Fecha	07/08/2023	25/04/2021	30/09/2019	21/07/2018	17/09/2017	24/11/2016	24/04/2016	02/11/2015
				Fecha	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/07/2030	24/07/2028	24/10/2026	24/07/2025
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,27	2,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01
				Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/07/2022	24/07/2021
				Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/07/2022	24/07/2021
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,48	27,99	24,96	22,49	20,23	18,21	16,44	14,90
				Fecha	07/01/2043	13/07/2039	01/07/2036	13/01/2034	10/10/2031	02/10/2029	27/12/2027	15/06/2026
				Fecha	24/07/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/01/2033	24/01/2031	24/04/2029	24/07/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,27	2,27	18,52	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01	
			Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/07/2022	24/07/2021	
			Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/07/2022	24/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,22	33,22	30,65	28,06	25,68	23,51	21,53	19,75	
			Fecha	04/10/2046	02/10/2044	12/03/2042	08/08/2039	24/03/2037	20/01/2035	29/01/2033	20/04/2031	
			Fecha	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	94,94%	3.750.417.456,54	9,60%	96,00%	5,75%
Serie B	2,09%	82.500.000,00	7,51%	1,65%	4,10%
Serie C	2,97%	117.400.000,00	4,54%	2,35%	1,75%
Emisión de Bonos		3.950.317.456,54			
Fondo de Reserva	4,54%	179.437.418,83		1,75%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	234.861.775,03	1,529%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.326.628,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.803.454,27		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	3,608%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		55.500,38	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.903	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.911.226.536,68	4.995.004.812,60	
Medio	135.322,51	148.864,66	
Mínimo	1.017,27	6.445,81	
Máximo	921.300,78	988.652,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,02%	5,80%	
Mínimo	1,77%	4,15%	
Máximo	6,25%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	315	349	
Mínimo	31/01/2012	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)	98,95%	98,71%	
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,93%	1,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	5,13	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,10	16,58	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,37	25,70	0,01	26,02
30,01 - 40%	1,06	36,12	0,05	33,90
40,01 - 50%	5,22	46,49	0,17	46,83
50,01 - 60%	42,10	55,63	24,52	58,09
60,01 - 70%	17,57	64,33	35,94	63,30
70,01 - 80%	20,18	75,18	21,10	76,26
80,01 - 90%	8,68	84,42	11,73	84,39
90,01 - 100%	4,69	93,89	6,47	95,99
Medio ponderado		64,56		69,29
Mínimo		0,53		0,78
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	0,17%	0,20%	0,22%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,02%	2,34%	2,60%	3,87%	5,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,37%	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	3,53%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,75%	3,74%
Cataluña	18,28%	18,59%
Ceuta	0,41%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,13%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,15%	4,02%
Islas Baleares	2,59%	2,59%
La Rioja	0,41%	0,43%
Madrid	12,43%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,68%	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	Total						
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.720	1.566.586,63	1.944.577,08	4.911,21	3.516.074,92	44,21	683.233.720,55	686.749.795,47	86,49	65,10	
De > 1 a ≤ 2 Meses	318	260.536,44	350.224,23	1.043,71	611.804,38	7,69	47.712.570,45	48.324.374,83	6,09	67,17	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	27.923,32	43.486,53	2.394,89	73.804,74	0,93	4.445.872,64	4.519.677,38	0,57	70,30	
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	110.493,65	172.981,14	16.861,90	300.336,69	3,78	11.159.166,53	11.459.503,22	1,44	69,12	
De > 6 a < 12 Meses	87	217.761,58	367.252,77	86.669,03	671.683,38	8,45	14.392.113,40	15.063.796,78	1,90	73,36	
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	279.440,35	496.348,72	89.891,80	865.680,87	10,89	11.245.187,09	12.110.867,96	1,53	75,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	210.497,78	272.151,16	52.664,32	535.313,26	6,73	4.883.321,09	5.418.634,35	0,68	71,45	
De ≥ 2 Años	62	414.629,77	841.731,43	121.321,42	1.377.682,62	17,32	9.028.106,61	10.405.789,23	1,31	77,95	
Subtotal	5.396	3.087.869,52	4.488.753,06	375.758,28	7.952.380,86	100,00	786.100.058,36	794.052.439,22	100,00	65,77	
<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	5.396	3.087.869,52	4.488.753,06	375.758,28	7.952.380,86		786.100.058,36	794.052.439,22		65,77	