

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	75.344,38 3.612.838.365,38 75,34%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4820% 24/04/2012 282,252605 Bruto 228,624610 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	1,8820% 24/04/2012 475,727778 Bruto 385,339500 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	2,2820% 24/04/2012 576,838889 Bruto 467,239500 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 Baa3
Total		3.812.738.365,38	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 opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Años	11,46	9,37	7,83	6,63	5,74	5,02	4,45	3,99
	Amort. final	Fecha	06/07/2023	05/06/2021	20/11/2019	10/09/2018	19/10/2017	27/01/2017	05/07/2016	20/01/2016
Sin	Vida media	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
	Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
Serie B	Con	Años	11,67	9,58	8,02	6,83	5,91	5,19	4,60	4,12
	Amort. final	Fecha	23/09/2023	19/08/2021	29/01/2020	22/11/2018	21/12/2017	30/03/2017	29/08/2016	08/03/2016
Sin	Vida media	Años	29,77	26,02	23,26	20,76	18,51	16,78	15,01	13,51
	Amort. final	Fecha	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/07/2030	24/10/2028	24/01/2027	24/07/2025
Serie C	Con	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
	Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
Sin	Vida media	Años	30,91	27,45	24,46	22,03	19,81	17,82	16,08	14,57
	Amort. final	Fecha	15/12/2042	01/07/2039	04/07/2036	30/01/2034	10/11/2031	13/11/2029	16/02/2028	15/08/2026
Serie C	Con	Años	32,27	29,27	26,02	23,51	21,26	19,26	17,26	15,76
	Amort. final	Fecha	24/04/2044	24/04/2041	24/01/2038	24/07/2035	24/04/2033	24/04/2031	24/04/2029	24/10/2027
Sin	Vida media	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
	Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
Sin	Vida media	Años	34,69	32,69	30,16	27,59	25,25	23,10	21,16	19,40
	Amort. final	Fecha	23/09/2046	25/09/2044	15/03/2042	22/08/2039	17/04/2037	24/02/2035	15/03/2033	13/06/2031
Sin	Vida media	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
	Amort. final	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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	94,76%	3.612.838.365,38	9,71%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	2,16%	82.500.000,00	7,55%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	3,08%	117.400.000,00	4,47%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		3.812.738.365,38			4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,47%	170.476.459,80		1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	174.772.467,38	1,100%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.956.931,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.756.207,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	3,182%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.556	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.809.342.495,05	4.995.004.812,60	
Medio	133.399,02	148.864,66	
Mínimo	308,41	6.445,81	
Máximo	915.514,02	988.652,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,04%	5,80%	
Mínimo	2,00%	4,15%	
Máximo	6,25%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	311	349	
Mínimo	29/02/2012	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	0,94%	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	5,67	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,14	16,46	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,44	26,14	0,01	26,02
30,01 - 40%	1,38	36,14	0,05	33,90
40,01 - 50%	6,32	46,47	0,17	46,83
50,01 - 60%	42,12	55,37	24,52	58,09
60,01 - 70%	17,03	64,47	35,94	63,30
70,01 - 80%	19,77	75,08	21,10	76,26
80,01 - 90%	8,43	84,45	11,73	84,39
90,01 - 100%	4,35	93,65	6,47	95,99
Medio ponderado		63,91		69,29
Mínimo		0,28		0,78
Máximo		100,00		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012

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	0,29%	0,39%	0,29%	0,30%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,41%	4,55%	3,43%	3,53%	5,54%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,47%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,83%	1,78%
Canarias	6,12%	5,91%
Cantabria	1,12%	1,11%
Castilla y León	3,51%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,74%	3,74%
Cataluña	18,18%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,09%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,16%	4,02%
Islas Baleares	2,60%	2,59%
La Rioja	0,41%	0,43%
Madrid	12,46%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	0,56%	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	4.334	1.431.904,65	1.777.273,00	4.896,54	3.214.074,19	40,39	625.538.453,99	628.752.528,18	84,92	64,74	
De > 1 a ≤ 2 Meses	360	293.740,24	410.541,28	989,11	705.270,63	8,86	54.960.129,35	55.665.399,98	7,52	68,01	
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	34.632,72	51.945,74	0,00	86.578,46	1,09	5.221.220,79	5.307.799,25	0,72	66,93	
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	80.138,70	117.275,27	13.944,78	211.358,75	2,66	7.969.504,77	8.180.863,52	1,10	70,69	
De > 6 a < 12 Meses	77	195.961,17	319.347,93	89.677,73	604.986,83	7,60	11.687.563,25	12.292.550,08	1,66	68,08	
De ≥ 12 a < 18 Meses	73	278.588,16	464.713,96	113.964,71	857.266,83	10,77	11.252.751,44	12.110.018,27	1,64	73,14	
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	243.937,35	395.983,68	58.579,98	698.501,01	8,78	6.510.867,93	7.209.368,94	0,97	75,42	
De ≥ 2 Años	64	540.043,91	897.475,54	142.637,50	1.580.156,95	19,86	9.313.384,32	10.893.541,27	1,47	75,65	
Subtotal	5.039	3.098.946,90	4.434.556,40	424.690,35	7.958.193,65	100,00	732.453.875,84	740.412.069,49	100,00	65,46	
<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	5.039	3.098.946,90	4.434.556,40	424.690,35	7.958.193,65		732.453.875,84	740.412.069,49		65,46	