

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 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
Ernst & Young

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	96.242,64 4.614.930.830,64	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7050% 24/07/2009 414,792411 Bruto 340,129777 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0310004017	10/11/2008 825	100.000,00 82.500.000,00	100.000,00 82.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1050% 24/07/2009 532,097222 Bruto 436,319722 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0310004025	10/11/2008 1.174	100.000,00 117.400.000,00	100.000,00 117.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5050% 24/07/2009 633,208333 Bruto 519,230833 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.814.830.830,64	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	Con 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	Sin amortización opcional *	Vida media	13,34	10,84	9,01	7,62	6,56	5,72	5,07	4,55
		Amort. final	22/08/2022	22/02/2020	25/04/2018	04/12/2016	14/11/2015	12/01/2015	19/05/2014	07/11/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
		Amort. final	24/10/2036	24/04/2033	24/04/2030	24/07/2027	24/04/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	13,85	11,38	9,55	8,15	7,07	6,22	5,53	4,96
		Amort. final	25/02/2023	06/09/2020	07/11/2018	17/06/2017	18/05/2016	11/07/2015	01/11/2014	09/04/2014
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	20,75	17,31	14,58	12,41	10,71	9,34	8,28	7,41
		Amort. final	17/01/2030	11/08/2026	18/11/2023	16/09/2021	06/01/2020	24/08/2018	31/07/2017	16/09/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
		Amort. final	24/10/2036	24/04/2033	24/04/2030	24/07/2027	24/04/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	21,78	18,39	15,66	13,48	11,74	10,33	9,19	8,25
		Amort. final	27/01/2031	09/09/2027	15/12/2024	11/10/2022	14/01/2021	21/08/2019	30/06/2018	20/07/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	20,75	17,31	14,58	12,41	10,71	9,34	8,28	7,41
		Amort. final	17/01/2030	11/08/2026	18/11/2023	16/09/2021	06/01/2020	25/08/2018	31/07/2017	17/09/2016
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
		Amort. final	24/10/2036	24/04/2033	24/04/2030	24/07/2027	24/04/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	21,78	18,39	15,66	13,48	11,74	10,33	9,19	8,25
		Amort. final	27/01/2031	10/09/2027	15/12/2024	12/10/2022	14/01/2021	21/08/2019	30/06/2018	20/07/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
		Amort. final	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	95,85%	4.614.930.830,64	5,97%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	1,71%	82.500.000,00	4,26%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	2,44%	117.400.000,00	1,82%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		4.814.830.830,64			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	1,82%	87.412.500,00	1,75%		87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	163.038.738,81	1,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	16.265.672,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.351.009,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		305.252,36	3,405%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	3,405%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	32.330	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.741.218.289,61	4.995.004.812,60	
Medio	146.650,74	148.864,66	
Mínimo	5.063,75	6.445,81	
Máximo	977.540,85	988.622,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,75%	5,80%	
Mínimo	1,77%	4,15%	
Máximo	7,25%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	342	349	
Mínimo	31/12/2009	31/03/2009	
Máximo	28/02/2049	31/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,71%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,12%	1,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	2,79	0,00
10,01 - 20%	0,02	15,57	0,01
20,01 - 30%	0,05	25,99	0,01
30,01 - 40%	0,10	34,71	0,05
40,01 - 50%	0,62	46,11	0,17
50,01 - 60%	28,99	57,55	24,52
60,01 - 70%	31,66	63,27	35,94
70,01 - 80%	20,89	76,04	21,10
80,01 - 90%	11,36	84,30	11,73
90,01 - 100%	6,30	95,66	6,47
100,01 - 110%	0,01	100,16	
Medio ponderado		68,55	69,29
Mínimo		0,77	0,78
Máximo		100,16	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 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
Ernst & Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,77%	0,70%	0,64%		0,64%
Tasa anual equivalente	8,90%	8,06%	7,42%		7,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,18%	21,15%
Aragón	1,88%	1,87%
Asturias	1,80%	1,78%
Canarias	5,98%	5,91%
Cantabria	1,14%	1,11%
Castilla y León	3,55%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,74%
Cataluña	18,54%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,34%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,23%	1,23%
Galicia	4,03%	4,02%
Islas Baleares	2,59%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,48%	12,50%
Melilla	0,38%	0,38%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	3,12%	3,09%

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	4.075	1.042.853,75	2.585.126,64	-71,04	3.627.909,35	74,90	632.262.685,52	635.890.594,87	90,31	67,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	318	171.995,59	578.922,63	0,00	750.918,22	15,50	50.542.816,87	51.293.735,09	7,28	74,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	12.316,74	61.647,29	0,00	73.964,03	1,53	3.895.922,15	3.969.886,18	0,56	76,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	62.345,74	295.218,55	8.690,04	366.254,33	7,56	11.987.313,11	12.353.567,44	1,75	77,85
De > 6 a < 12 Meses	5	2.386,57	18.980,95	3.274,52	24.642,04	0,51	578.690,75	603.332,79	0,09	75,68
Subtotal	4.496	1.291.898,39	3.539.896,06	11.893,52	4.843.687,97	100,00	699.267.428,40	704.111.116,37	100,00	68,03
<i>Dudosos (subjectivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	4.496	1.291.898,39	3.539.896,06	11.893,52	4.843.687,97		699.267.428,40	704.111.116,37		68,03