

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/11/2008

NIF
V85565612
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 Titulación

| 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 | Con amortización opcional * | Años Fecha | 13,11 29/05/2022 | 10,71 04/01/2020 | 8,90 16/03/2018 | 7,57 16/11/2016 | 6,51 27/10/2015 | 5,72 09/01/2015 | 5,08 21/05/2014 | 4,56 13/11/2013 | |
| | Amort. final | Años Fecha | 27,27 24/07/2036 | 24,02 24/04/2033 | 20,77 24/01/2030 | 18,26 24/07/2027 | 15,76 24/01/2025 | 14,01 24/04/2023 | 12,51 24/10/2021 | 11,26 24/07/2020 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años Fecha | 13,62 02/12/2022 | 11,22 12/07/2020 | 9,44 01/10/2018 | 8,09 24/05/2017 | 7,04 05/05/2016 | 6,20 05/07/2015 | 5,53 01/11/2014 | 4,98 14/04/2014 | |
| | Amort. final | Años Fecha | 39,78 24/01/2049 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años Fecha | 20,49 13/10/2029 | 17,15 13/06/2026 | 14,42 20/09/2023 | 12,33 19/08/2021 | 10,62 02/12/2019 | 9,32 15/08/2018 | 8,27 27/07/2017 | 7,41 17/09/2016 | |
| | Amort. final | Años Fecha | 39,78 24/07/2036 | 39,78 24/04/2033 | 39,78 24/01/2030 | 39,78 24/07/2027 | 39,78 24/01/2025 | 39,78 24/04/2023 | 39,78 24/10/2021 | 39,78 24/07/2020 | |

* 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 | % 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 | | 222.904.400,30 | 1,328% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 14.054.162,86 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 12.431.280,73 | |
| 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 | 32.122 | 33.554 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 4.700.432.607,79 | 4.995.004.812,60 | |
| Medio | 146.330,63 | 148.864,66 | |
| Mínimo | 4.842,92 | 6.445,81 | |
| Máximo | 975.731,49 | 988.622,35 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,40% | 5,80% | |
| Mínimo | 1,64% | 4,15% | |
| Máximo | 7,25% | 7,44% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 341 | 349 | |
| Mínimo | 31/12/2009 | 31/03/2009 | |
| Máximo | 31/03/2049 | 31/08/2048 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,77% | 98,71% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,12% | 0,12% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 1,11% | 1,17% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT) | | | | |
|---|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,01 | 2,76 | 0,00 | 1,24 |
| 10,01 - 20% | 0,02 | 15,54 | 0,01 | 16,44 |
| 20,01 - 30% | 0,05 | 26,29 | 0,01 | 26,02 |
| 30,01 - 40% | 0,12 | 35,09 | 0,05 | 33,90 |
| 40,01 - 50% | 0,72 | 46,24 | 0,17 | 46,83 |
| 50,01 - 60% | 29,72 | 57,49 | 24,52 | 58,09 |
| 60,01 - 70% | 30,90 | 63,27 | 35,94 | 63,30 |
| 70,01 - 80% | 20,96 | 76,00 | 21,10 | 76,26 |
| 80,01 - 90% | 11,21 | 84,28 | 11,73 | 84,39 |
| 90,01 - 100% | 6,29 | 95,58 | 6,47 | 95,99 |
| 100,01 - 110% | 0,01 | 100,11 | | |
| Medio ponderado | | 68,42 | | 69,29 |
| Mínimo | | 0,77 | | 0,78 |
| Máximo | | 100,11 | | 100,00 |

Información adicional

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

Auditores Fondo
Ernst & Young

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,66% | 0,71% | 0,65% | | 0,64% |
| Tasa anual equivalente | 7,63% | 8,17% | 7,52% | | 7,46% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 21,22% | 21,15% |
| Aragón | 1,89% | 1,87% |
| Asturias | 1,80% | 1,78% |
| Canarias | 5,99% | 5,91% |
| Cantabria | 1,14% | 1,11% |
| Castilla y León | 3,56% | 3,56% |
| Castilla-La Mancha | 3,70% | 3,74% |
| Cataluña | 18,51% | 18,59% |
| Ceuta | 0,40% | 0,39% |
| Comunidad Valenciana | 14,28% | 14,44% |
| Desconocida | 0,00% | 0,00% |
| Extremadura | 1,23% | 1,23% |
| Galicia | 4,04% | 4,02% |
| Islas Baleares | 2,58% | 2,59% |
| La Rioja | 0,43% | 0,43% |
| Madrid | 12,46% | 12,50% |
| Melilla | 0,38% | 0,38% |
| Murcia | 2,68% | 2,68% |
| Navarra | 0,56% | 0,55% |
| País Vasco | 3,13% | 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 | 4.457 | 1.231.815,56 | 2.454.213,72 | -71,04 | 3.685.958,24 | 75,29 | 692.215.453,73 | 695.901.411,97 | 91,54 | 67,22 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 285 | 172.336,71 | 484.165,61 | 0,00 | 636.502,32 | 13,00 | 43.935.642,69 | 44.572.145,01 | 5,86 | 72,32 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 21 | 11.840,88 | 60.288,96 | 0,00 | 72.129,84 | 1,47 | 3.820.175,44 | 3.892.305,28 | 0,51 | 77,32 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 78 | 66.555,10 | 297.665,28 | 15.972,80 | 380.193,18 | 7,77 | 12.683.933,84 | 13.064.127,02 | 1,72 | 77,19 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 19 | 14.369,26 | 98.491,82 | 8.280,94 | 121.142,02 | 2,47 | 2.677.077,20 | 2.798.219,22 | 0,37 | 80,92 | |
| Subtotal | 4.860 | 1.496.917,51 | 3.374.825,39 | 24.182,70 | 4.895.925,60 | 100,00 | 755.332.282,90 | 760.228.208,50 | 100,00 | 67,74 | |
| <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 | 4.860 | 1.496.917,51 | 3.374.825,39 | 24.182,70 | 4.895.925,60 | | 755.332.282,90 | 760.228.208,50 | | 67,74 | |

Información adicional