

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	93.576,82 4.487.197.997,82	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2330% 26/10/2009 301,277011 Bruto 247,047149 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	1,6330% 26/10/2009 426,394444 Bruto 349,643444 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	2,0330% 26/10/2009 530,838889 Bruto 435,287889 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.687.097.997,82	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	% TACP								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% 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	Fecha	11,96	9,59	7,83	6,48	5,45	4,65	4,02	3,50
	Amort. final	Años	Fecha	07/07/2022	22/02/2020	19/05/2018	12/01/2017	02/01/2016	18/03/2015	28/07/2014	20/01/2014
Sin	Vida media	Años	Fecha	25,77	22,52	19,52	16,76	14,52	12,76	11,26	10,01
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2036	24/01/2033	24/01/2030	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020
Serie B	Con	Años	Fecha	12,50	10,14	8,37	7,03	5,98	5,15	4,48	3,92
	Amort. final	Años	Fecha	20/01/2023	08/09/2020	05/12/2018	01/08/2017	14/07/2016	15/09/2015	12/01/2015	25/06/2014
Sin	Vida media	Años	Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049
Serie C	Con	Años	Fecha	18,97	15,70	13,07	10,98	9,35	8,08	7,05	6,20
	Amort. final	Años	Fecha	08/07/2029	31/03/2026	16/08/2023	14/07/2021	26/11/2019	19/08/2018	08/08/2017	04/10/2016
Sin	Vida media	Años	Fecha	25,77	22,52	19,52	16,76	14,52	12,76	11,26	10,01
	Amort. final	Años	Fecha	24/04/2036	24/01/2033	24/01/2030	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020
Serie C	Con	Años	Fecha	20,02	16,76	14,14	12,05	10,39	9,04	7,95	7,04
	Amort. final	Años	Fecha	27/07/2030	23/04/2027	09/09/2024	10/08/2022	09/12/2020	07/08/2019	02/07/2018	05/08/2017
Sin	Vida media	Años	Fecha	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53
	Amort. final	Años	Fecha	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049	24/01/2049

* 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	95,74%	4.487.197.997,82	6,12%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	1,76%	82.500.000,00	4,36%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	2,50%	117.400.000,00	1,86%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		4.687.097.997,82			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	1,86%	87.412.500,00		1,75%	87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	143.793.456,02	0,881%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.546.817,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.411.058,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		277.502,14	2,933%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	2,933%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	31.802	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.630.270.087,14	4.995.004.812,60	
Medio	145.596,82	148.864,66	
Mínimo	3.769,98	6.445,81	
Máximo	971.543,45	988.622,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,10%	5,80%	
Mínimo	1,41%	4,15%	
Máximo	7,12%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	338	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
0,01 - 10%	0,01	2,71	0,00
10,01 - 20%	0,02	15,78	0,01
20,01 - 30%	0,07	26,43	0,01
30,01 - 40%	0,15	35,44	0,05
40,01 - 50%	0,85	46,21	0,17
50,01 - 60%	31,26	57,35	24,52
60,01 - 70%	29,50	63,30	35,94
70,01 - 80%	21,01	75,94	21,10
80,01 - 90%	10,99	84,32	11,73
90,01 - 100%	6,15	95,48	6,47
Medio ponderado	68,16	69,29	
Mínimo	0,76	0,78	
Máximo	100,00	100,00	

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	0,36%	0,59%	0,65%		0,63%
Tasa anual equivalente	4,27%	6,90%	7,55%		7,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,21%	21,15%
Aragón	1,89%	1,87%
Asturias	1,81%	1,78%
Canarias	6,00%	5,91%
Cantabria	1,15%	1,11%
Castilla y León	3,58%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,74%
Cataluña	18,47%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,24%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,06%	4,02%
Islas Baleares	2,58%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,47%	12,50%
Melilla	0,38%	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					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	%		
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.290	1.279.663,67	2.051.806,15	-12,76	3.331.457,06	69,28	663.175.420,45	666.506.877,51	90,07		68,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	304	215.157,31	389.245,15	0,00	604.402,46	12,57	47.175.667,26	47.780.069,72	6,46		72,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	27.438,61	49.043,52	-71,04	76.411,09	1,59	4.084.504,85	4.180.915,94	0,56		70,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	51.067,80	212.794,14	10.261,62	274.123,56	5,70	9.411.052,21	9.685.175,77	1,31		76,23
De > 6 a < 12 Meses	73	88.119,01	389.954,06	44.237,01	522.310,08	10,86	11.347.243,13	11.869.553,21	1,60		79,11
Subtotal	4.747	1.661.446,40	3.092.843,02	54.414,83	4.808.704,25	100,00	735.193.887,90	740.002.592,15	100,00		69,30
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Total	4.747	1.661.446,40	3.092.843,02	54.414,83	4.808.704,25		735.193.887,90	740.002.592,15			69,30

Información adicional