

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	91.666,10 4.395.481.161,10	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0330% 25/01/2010 239,358011 Bruto 196,273569 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	1,4330% 25/01/2010 362,230556 Bruto 297,029056 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	1,8330% 25/01/2010 463,341667 Bruto 379,940167 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.595.381.161,10	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	12,73	10,42	8,68	7,39	6,37	5,59	4,96	4,44	
	Amort. final	Fecha	16/07/2022	21/03/2020	28/06/2018	11/03/2017	06/03/2016	25/05/2015	07/10/2014	02/04/2014	
Sin	Años	13,30	10,99	9,26	7,94	6,91	6,10	5,43	4,89		
	Amort. final	Fecha	06/02/2023	16/10/2020	25/01/2019	01/10/2017	20/09/2016	26/11/2015	29/03/2015	12/09/2014	
Serie B	Con	Años	19,49	16,28	13,71	11,72	10,12	8,88	7,87	7,04	
	Amort. final	Fecha	16/04/2029	30/01/2026	08/07/2023	10/07/2021	06/12/2019	08/09/2018	04/09/2017	06/11/2016	
Sin	Años	20,57	17,38	14,82	12,79	11,16	9,85	8,78	7,89		
	Amort. final	Fecha	14/05/2030	05/03/2027	14/08/2024	03/08/2022	18/12/2020	28/08/2019	02/08/2018	12/09/2017	
Serie C	Con	Años	19,49	16,28	13,71	11,72	10,12	8,88	7,87	7,04	
	Amort. final	Fecha	16/04/2029	30/01/2026	08/07/2023	10/07/2021	06/12/2019	08/09/2018	04/09/2017	06/11/2016	
Sin	Años	20,57	17,38	14,82	12,79	11,16	9,85	8,78	7,89		
	Amort. final	Fecha	14/05/2030	05/03/2027	14/08/2024	04/08/2022	19/12/2020	28/08/2019	02/08/2018	12/09/2017	

* 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	95,65%	4.395.481.161,10	6,25%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	1,80%	82.500.000,00	4,45%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	2,95%	117.400.000,00	1,90%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		4.595.381.161,10			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	1,90%	87.412.500,00		1,75%	87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	145.805.642,56	0,648%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	15.376.220,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.500.880,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		249.751,92	2,733%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	2,733%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	31.377	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.530.766.478,03	4.995.004.812,60	
Medio	144.397,70	148.864,66	
Mínimo	862,16	6.445,81	
Máximo	964.399,52	988.622,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,92%	5,80%	
Mínimo	0,94%	4,15%	
Máximo	7,12%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	335	349	
Mínimo	31/12/2009	31/03/2009	
Máximo	31/07/2049	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	3,33	0,00
10,01 - 20%	0,02	15,40	0,01
20,01 - 30%	0,08	26,35	0,01
30,01 - 40%	0,18	35,47	0,05
40,01 - 50%	1,13	46,33	0,17
50,01 - 60%	33,37	57,13	24,52
60,01 - 70%	27,60	63,36	35,94
70,01 - 80%	21,06	75,88	21,10
80,01 - 90%	10,56	84,36	11,73
90,01 - 100%	5,99	95,30	6,47
Medio ponderado	67,76	69,29	
Mínimo	0,54	0,78	
Máximo	100,00	100,00	

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	0,57%	0,51%	0,55%	0,60%	0,60%
Tasa anual equivalente	6,64%	5,96%	6,45%	6,97%	6,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,21%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,80%	1,78%
Canarias	6,04%	5,91%
Cantabria	1,14%	1,11%
Castilla y León	3,58%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,73%	3,74%
Cataluña	18,50%	18,59%
Ceuta	0,41%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,20%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,23%	1,23%
Galicia	4,06%	4,02%
Islas Baleares	2,59%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,42%	12,50%
Melilla	0,39%	0,38%
Murcia	2,66%	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							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.627	1.412.682,01	2.100.315,39	26,38	3.513.023,78	66,03	714.033.015,77	717.546.039,55	90,55	66,69	
De > 1 a ≤ 2 Meses	290	209.961,35	345.364,47	800,70	556.126,52	10,45	42.507.722,58	43.063.849,10	5,43	70,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	21.403,06	50.595,08	137,41	72.135,55	1,38	4.639.881,40	4.712.016,95	0,59	74,25	
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	66.173,93	139.801,71	11.738,75	217.714,39	4,09	8.604.435,89	8.822.150,28	1,11	74,71	
De > 6 a < 12 Meses	92	162.073,30	540.800,34	85.681,06	788.554,70	14,82	14.816.633,27	15.605.187,97	1,97	77,95	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	24.490,73	128.426,18	20.008,73	172.925,64	3,25	2.476.477,53	2.649.403,17	0,33	82,87	
Subtotal	5.110	1.896.784,38	3.305.303,17	118.393,03	5.320.480,58	100,00	787.078.166,44	792.398.647,02	100,00	67,24	
<i>Dudosos (subjektivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	5.110	1.896.784,38	3.305.303,17	118.393,03	5.320.480,58		787.078.166,44	792.398.647,02		67,24	