

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

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 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	12,79	10,44	8,68	7,34	6,31	5,52	4,88	4,36
	Amort. final	Fecha	04/11/2022	29/06/2020	28/09/2018	26/05/2017	15/05/2016	30/07/2015	09/12/2014	02/06/2014
Sin	Con	Años	13,34	11,00	9,25	7,92	6,87	6,04	5,37	4,82
	Amort. final	Fecha	25/05/2023	21/01/2021	24/04/2019	22/12/2017	07/12/2016	08/02/2016	07/08/2015	18/11/2014
Serie B	Con	Años	19,28	16,08	13,52	11,49	9,90	8,67	7,66	6,84
	Amort. final	Fecha	30/04/2029	17/02/2026	30/07/2023	18/07/2021	17/12/2019	22/09/2018	20/09/2017	24/11/2016
Sin	Con	Años	20,31	17,13	14,58	12,56	10,95	9,65	8,58	7,70
	Amort. final	Fecha	12/05/2030	08/03/2027	21/08/2024	15/08/2022	02/01/2021	15/09/2019	23/08/2018	05/10/2017
Serie C	Con	Años	19,28	16,08	13,52	11,49	9,90	8,67	7,66	6,84
	Amort. final	Fecha	30/04/2029	17/02/2026	30/07/2023	18/07/2021	17/12/2019	22/09/2018	20/09/2017	24/11/2016
Sin	Con	Años	20,31	17,13	14,59	12,57	10,95	9,65	8,58	7,70
	Amort. final	Fecha	12/05/2030	08/03/2027	21/08/2024	15/08/2022	03/01/2021	16/09/2019	23/08/2018	05/10/2017

* 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	202.647.646,47	0,642%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.923.376,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.641.691,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		138.751,04	2,733%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	2,733%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	31.193	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.485.833.556,13	4.995.004.812,60	
Medio	143.808,98	148.864,66	
Mínimo	504,89	6.445,81	
Máximo	962.009,43	988.622,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,89%	5,80%	
Mínimo	0,93%	4,15%	
Máximo	7,12%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	334	349	
Mínimo	30/04/2010	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	3,23	0,00
10,01 - 20%	0,03	15,45	0,01
20,01 - 30%	0,09	26,20	0,01
30,01 - 40%	0,22	36,13	0,05
40,01 - 50%	1,41	46,25	0,17
50,01 - 60%	34,03	57,02	24,52
60,01 - 70%	26,83	63,39	35,94
70,01 - 80%	21,05	75,84	21,10
80,01 - 90%	10,44	84,36	11,73
90,01 - 100%	5,89	95,23	6,47
Medio ponderado	67,56	69,29	
Mínimo	0,32	0,78	
Máximo	100,00	100,00	

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	0,76%	0,63%	0,57%	0,61%	0,61%
Tasa anual equivalente	8,73%	7,34%	6,60%	7,10%	7,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,26%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,80%	1,78%
Canarias	6,02%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,59%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,74%	3,74%
Cataluña	18,46%	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	2,61%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,41%	12,50%
Melilla	0,39%	0,38%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	3,14%	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	3.494	1.094.157,67	1.580.214,53	55,50	2.674.427,70	58,71	535.295.437,02	537.969.864,72	87,81	66,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	282	218.124,44	323.810,65	0,00	541.935,09	11,90	41.822.060,58	42.363.995,67	6,92	69,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	24.921,38	45.212,81	775,12	70.909,31	1,56	4.431.552,47	4.502.461,78	0,73	70,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	58.201,18	143.163,98	16.462,55	217.827,71	4,78	8.423.209,17	8.641.036,88	1,41	75,97
De > 6 a < 12 Meses	79	138.572,36	469.739,38	78.234,40	686.546,14	15,07	12.962.220,75	13.648.766,89	2,23	77,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	67.723,47	255.298,59	40.917,09	363.939,15	7,99	5.141.916,33	5.505.855,48	0,90	79,37
Subtotal	3.975	1.601.700,50	2.817.439,94	136.444,66	4.555.585,10	100,00	608.076.396,32	612.631.981,42	100,00	66,77
<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	3.975	1.601.700,50	2.817.439,94	136.444,66	4.555.585,10		608.076.396,32	612.631.981,42		66,77