

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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 Suscriptor
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	84.821,35 4.067.268.553,85	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1840% 25/10/2010 253,860876 Bruto 205,627310 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	1,5840% 25/10/2010 400,400000 Bruto 324,324000 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	1,9840% 25/10/2010 501,511111 Bruto 406,224000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.267.168.553,85	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		
Serie A	Amort. final	Años	12,32	10,13	8,46	7,20	6,24	5,47	4,86	4,35		
		Fecha	17/11/2022	08/09/2020	08/01/2019	05/10/2017	19/10/2016	14/01/2016	02/06/2015	30/11/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,26	22,26	19,26	16,76	14,76	13,00	11,51	10,25		
		Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/07/2025	24/01/2022	24/10/2020	24/10/2020		
Serie B	Amort. final	Años	18,27	15,27	12,85	10,97	9,52	8,34	7,39	6,61		
		Fecha	27/10/2028	28/10/2025	28/05/2023	11/07/2021	28/01/2020	25/11/2018	12/12/2017	02/03/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	39,77	33,77	29,77	26,77	24,77	23,00	21,51	20,25		
		Fecha	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050		
Serie C	Amort. final	Años	18,27	15,27	12,85	10,97	9,52	8,34	7,39	6,61		
		Fecha	27/10/2028	28/10/2025	28/05/2023	11/07/2021	28/01/2020	25/11/2018	12/12/2017	02/03/2017		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	39,77	33,77	29,77	26,77	24,77	23,00	21,51	20,25		
		Fecha	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050		

* 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	95,32%	4.067.268.553,85	6,63%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	1,93%	82.500.000,00	4,70%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	2,75%	117.400.000,00	1,95%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		4.267.168.553,85			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	1,95%	83.334.855,98	1,75%		87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	161.465.297,16	0,772%	
Impales cobrados ptes de ingreso	10.354.152,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.106.881,28		
Activo			
Disponible			
Préstamo Subordinado L/P	87.412.500,00	2,884%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	55.500,38	2,884%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	111.000,88		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	29.955	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.199.404.245,20	4.995.004.812,60	
Medio	140.190,43	148.864,66	
Mínimo	724,91	6.445,81	
Máximo	939.755,29	988.652,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,93%	5,80%	
Mínimo	1,45%	4,15%	
Máximo	7,12%	7,44%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	326	349	
Mínimo	31/10/2010	31/03/2009	
Máximo	31/03/2050	31/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,80%	98,71%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,08%	1,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,01	4,31	0,00
10,01 - 20%	0,05	16,24	0,01
20,01 - 30%	0,20	25,89	0,01
30,01 - 40%	0,50	35,89	0,05
40,01 - 50%	2,63	46,46	0,17
50,01 - 60%	38,90	56,41	24,52
60,01 - 70%	21,63	63,69	35,94
70,01 - 80%	20,91	75,52	21,10
80,01 - 90%	9,76	84,37	11,73
90,01 - 100%	5,40	94,66	6,47
100,01 - 110%	0,01	100,47	
Medio ponderado	66,33		69,29
Mínimo	0,36		0,78
Máximo	100,47		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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 Suscriptor
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,39%	0,47%	0,54%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,00%	4,54%	5,49%	6,24%	6,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,36%	21,15%
Aragón	1,91%	1,87%
Asturias	1,81%	1,78%
Canarias	6,06%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,57%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,74%
Cataluña	18,38%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,11%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,10%	4,02%
Islas Baleares	2,60%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,37%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,67%	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	4.588	1.434.630,30	1.926.745,43	3.827,42	3.365.203,15	51,50	689.221.242,37	692.586.445,52	87,65	67,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	353	285.452,07	395.702,28	1.273,72	682.428,07	10,44	52.003.513,18	52.685.941,25	6,67	69,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	37.918,47	62.050,27	758,32	100.727,06	1,54	5.693.287,32	5.794.014,38	0,73	71,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	80.335,22	155.322,98	12.260,82	247.919,02	3,79	9.622.309,44	9.870.228,46	1,25	74,45
De > 6 a < 12 Meses	45	113.763,99	173.604,78	34.254,01	321.622,78	4,92	6.854.155,48	7.175.778,26	0,91	70,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	233.596,17	473.446,50	85.902,62	792.945,29	12,14	10.379.979,12	11.172.924,41	1,41	76,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	234.567,58	689.342,01	99.414,18	1.023.323,77	15,66	9.854.272,12	10.877.595,89	1,38	80,13
Subtotal	5.218	2.420.263,80	3.876.214,25	237.691,09	6.534.169,14	100,00	783.628.759,03	790.162.928,17	100,00	67,73
<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	5.218	2.420.263,80	3.876.214,25	237.691,09	6.534.169,14		783.628.759,03	790.162.928,17		67,73

Información adicional