

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización									
Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual Inicial		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia Próxima		Calificación Moody's Actual Inicial	
Serie A ES0310004009	10/11/2008 47.951	100.000,00 4.795.100.000,00 100,00%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6900% 24/04/2009 2.110,500000 Bruto 1.730,610000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0310004017	10/11/2008 825	100.000,00 82.500.000,00 100,00%	100.000,00 82.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0900% 24/04/2009 2.290,500000 Bruto 1.878,210000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A1	A1
Serie C ES0310004025	10/11/2008 1.174	100.000,00 117.400.000,00 100,00%	100.000,00 117.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4900% 24/04/2009 2.470,500000 Bruto 2.025,810000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		4.995.000.000,00	4.995.000.000,00						

Mercado Negociación											
AIAF Mercado de Renta Fija											
Registro Contable Bonos Iberclear											
Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Cuenta Tesorería BBVA		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Permuta Intereses BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,34	11,60	9,58	8,09	6,94	6,05	5,34	4,77
		Amort. final	Fecha	15/03/2023	16/06/2020	11/06/2018	12/12/2016	19/10/2015	30/11/2014	17/03/2014	19/08/2013
Préstamo Gastos Iniciales BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,96	25,46	22,21	19,46	16,96	14,95	13,21	11,70
		Amort. final	Fecha	24/10/2037	24/04/2034	24/01/2031	24/04/2028	24/10/2025	24/10/2023	24/01/2022	24/07/2020
Préstamo Subordinado BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,82	12,10	10,10	8,59	7,43	6,52	5,79	5,19
		Amort. final	Fecha	06/09/2023	15/12/2020	16/12/2018	14/06/2017	16/04/2016	19/05/2015	25/08/2014	20/01/2014
Auditores Fondo Pendiente de nombramiento	Con amortización opcional *	Vida media	Años	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72
		Amort. final	Fecha	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,38	18,71	15,71	13,36	11,49	10,02	8,83	7,86
		Amort. final	Fecha	26/03/2031	27/07/2027	27/07/2024	22/03/2022	07/05/2020	19/11/2018	11/09/2017	20/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,96	25,46	22,21	19,46	16,96	14,95	13,21	11,70
		Amort. final	Fecha	24/10/2037	24/04/2034	24/01/2031	24/04/2028	24/10/2025	24/10/2023	24/01/2022	24/07/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,38	19,76	16,79	14,41	12,52	11,00	9,76	8,74
		Amort. final	Fecha	25/03/2032	11/08/2028	23/08/2025	09/04/2023	17/05/2021	09/11/2019	15/08/2018	09/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72
		Amort. final	Fecha	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,38	18,72	15,72	13,36	11,49	10,02	8,83	7,86
		Amort. final	Fecha	27/03/2031	28/07/2027	28/07/2024	23/03/2022	07/05/2020	19/11/2018	11/09/2017	20/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,96	25,46	22,21	19,46	16,96	14,95	13,21	11,70
		Amort. final	Fecha	24/10/2037	24/04/2034	24/01/2031	24/04/2028	24/10/2025	24/10/2023	24/01/2022	24/07/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,38	19,76	16,79	14,41	12,52	11,00	9,76	8,74
		Amort. final	Fecha	25/03/2032	11/08/2028	23/08/2025	09/04/2023	18/05/2021	09/11/2019	15/08/2018	09/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72	39,72
		Amort. final	Fecha	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048

* 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)							Otras operaciones financieras (actual)			
Actual			A la emisión							
			% MC							
Serie A	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%	Activo	Saldo	Interés	
Serie B	1,65%	82.500.000,00	4,10%	1,65%	82.500.000,00	4,10%	Cuenta de Tesorería	211.010.943,58	4,350%	
Serie C	2,35%	117.400.000,00	1,75%	2,35%	117.400.000,00	1,75%	Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.376.732,90		
Emisión de Bonos		4.995.000.000,00			4.995.000.000,00		Ints. cobrados ptes de ingreso	20.340.562,18		
Fondo de Reserva	1,75%	87.412.500,00	1,75%		87.412.500,00		Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
							Préstamo Gastos Iniciales	600.000,00	6,390%	
							Préstamo Subordinado	0,00	87.412.500,00	6,390%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución			Actual	A la constitución
Número		33.150	33.554	% Cartera		% P/VT	% P/VT
Principal							
Pendiente vencimiento		4.901.075.537,01	4.995.004.812,60	0,01 - 10%		0,01	1,88
Medio		147.845,42	148.864,66	10,01 - 20%		0,01	15,84
Mínimo		3.140,10	6.445,81	20,01 - 30%		0,03	25,69
Máximo		984.717,60	988.652,35	30,01 - 40%		0,07	34,20
Interés nominal				40,01 - 50%		0,41	46,32
Medio ponderado		5,49%	5,80%	50,01 - 60%		26,52	57,82
Mínimo		3,69%	4,15%	60,01 - 70%		34,01	63,29
Máximo		7,44%	7,44%	70,01 - 80%		20,95	76,17
Vencimiento final				80,01 - 90%		11,62	84,35
Media ponderada (meses)		346	349	90,01 - 100%		6,38	95,87
Mínimo		31/03/2009	31/03/2009	100,01 - 110%		0,00	100,20
Máximo		31/08/2048	31/08/2048				
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				Medio ponderado		68,96	69,29
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,71%	98,71%	Mínimo		0,77	0,78
M. Hipotecario Bancos		0,13%	0,12%	Máximo		100,20	100,00
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,16%	1,17%				

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,57%			0,57%
Tasa anual equivalente	5,46%	6,68%			6,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,14%	21,15%
Aragón	1,87%	1,87%
Asturias	1,78%	1,78%
Canarias	5,92%	5,91%
Cantabria	1,12%	1,11%
Castilla y León	3,54%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,73%	3,74%
Cataluña	18,61%	18,59%
Ceuta	0,39%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,46%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,23%	1,23%
Galicia	4,03%	4,02%
Islas Baleares	2,60%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,44%	12,50%
Melilla	0,37%	0,38%
Murcia	2,70%	2,68%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	3,10%	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	3.838	726.767,65	3.188.779,44	0,00	3.915.547,09	90,21	600.648.381,06	604.563.928,15	95,80	70,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	154	54.597,53	350.597,96	0,00	405.195,49	9,34	25.117.070,39	25.522.265,88	4,04	74,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	2.665,82	16.940,38	0,00	19.606,20	0,45	949.161,13	968.767,33	0,15	74,82
Subtotal	4.000	784.031,00	3.556.317,78	0,00	4.340.348,78	100,00	626.714.612,58	631.054.961,36	100,00	70,39
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	4.000	784.031,00	3.556.317,78	0,00	4.340.348,78		626.714.612,58	631.054.961,36		70,39