

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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
AlfA 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	96.242,64 4.614.930.830,64	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7050% 24/07/2009 414,792411 Bruto 340,129777 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	2,1050% 24/07/2009 532,097222 Bruto 436,319722 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	2,5050% 24/07/2009 633,208333 Bruto 519,230833 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.814.830.830,64	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	Sin amortización opcional *	Años Fecha	% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	13,93	11,28	9,30	7,82	6,68	5,80	5,12	4,55		
			27/03/2023	30/07/2020	08/08/2018	16/02/2017	27/12/2015	09/02/2015	06/06/2014	08/11/2013		
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,02	24,77	21,52	18,76	16,26	14,26	12,76	11,26		
			24/04/2037	24/10/2034	24/10/2030	24/01/2028	24/07/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020		
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	14,45	11,79	9,83	8,34	7,20	6,30	5,57	4,98		
			30/09/2023	02/02/2021	17/02/2019	25/08/2017	03/07/2016	09/08/2015	17/11/2014	15/04/2014		
Serie A	Sin amortización opcional *	Años Fecha	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28		
			24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	21,42	17,90	14,99	12,73	10,91	9,49	8,39	7,44		
			17/09/2030	13/03/2027	18/04/2024	10/01/2022	19/03/2020	18/10/2018	10/09/2017	28/09/2016		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,02	24,77	21,52	18,76	16,26	14,26	12,76	11,26		
			24/04/2037	24/10/2034	24/10/2030	24/01/2028	24/07/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,45	18,93	16,06	13,77	11,95	10,49	9,29	8,31		
			29/09/2031	23/03/2028	12/05/2025	28/01/2023	03/04/2021	16/10/2019	06/08/2018	13/08/2017		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28		
			24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048	24/07/2048		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	21,42	17,90	15,00	12,73	10,91	9,49	8,39	7,44		
			18/09/2030	14/03/2027	18/04/2024	11/01/2022	19/03/2020	18/10/2018	10/09/2017	29/09/2016		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,02	24,77	21,52	18,76	16,26	14,26	12,76	11,26		
			24/04/2037	24/10/2034	24/10/2030	24/01/2028	24/07/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	22,45	18,93	16,06	13,78	11,95	10,49	9,29	8,31		
			29/09/2031	23/03/2028	12/05/2025	29/01/2023	03/04/2021	16/10/2019	07/08/2018	13/08/2017		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años Fecha	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28	39,28		
			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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	95,85%	4.614.930.830,64	5,97%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	1,71%	82.500.000,00	4,26%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	2,44%	117.400.000,00	1,82%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		4.814.830.830,64			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	1,82%	87.412.500,00		1,75%	87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	118.187.196,40	1,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	15.317.455,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.720.361,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		305.252,36	3,405%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	3,405%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	32.575	33.554	
Principal			
Pendiente vencimiento	4.787.264.094,50	4.995.004.812,60	
Medio	146.961,29	148.864,66	
Mínimo	5.283,82	6.445,81	
Máximo	979.344,12	988.622,35	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,24%	5,80%	
Mínimo	2,14%	4,15%	
Máximo	7,25%	7,44%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	343	349	
Mínimo	31/12/2009	31/03/2009	
Máximo	30/09/2048	31/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,71%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,15%	1,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)			
	Actual	A la constitución	
% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,01	2,78	0,00
10,01 - 20%	0,02	15,71	0,01
20,01 - 30%	0,04	25,65	0,01
30,01 - 40%	0,09	34,22	0,05
40,01 - 50%	0,57	45,97	0,17
50,01 - 60%	28,26	57,62	24,52
60,01 - 70%	32,28	63,28	35,94
70,01 - 80%	20,97	76,08	21,10
80,01 - 90%	11,45	84,31	11,73
90,01 - 100%	6,31	95,72	6,47
100,01 - 110%	0,01	100,12	
Medio ponderado		68,67	69,29
Mínimo		0,77	0,78
Máximo		100,21	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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

Auditores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,65%	0,61%		0,61%
Tasa anual equivalente	7,42%	7,49%	7,09%		7,09%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,15%	21,15%
Aragón	1,87%	1,87%
Asturias	1,79%	1,78%
Canarias	5,98%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,55%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,74%
Cataluña	18,55%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,36%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,22%	1,23%
Galicia	4,03%	4,02%
Islas Baleares	2,60%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,47%	12,50%
Melilla	0,37%	0,38%
Murcia	2,71%	2,68%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	3,12%	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	3.193	794.292,80	2.326.089,16	-71,04	3.120.310,92	73,59	495.983.246,12	499.103.557,04	88,09	67,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	328	150.745,92	607.564,14	0,00	758.310,06	17,88	52.257.789,07	53.016.099,13	9,36	74,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	23.292,52	119.370,20	252,95	142.915,67	3,37	6.766.972,72	6.909.888,39	1,22	75,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	31.953,14	183.055,65	3.673,35	218.682,14	5,16	7.350.626,61	7.569.308,75	1,34	78,31
Subtotal	3.609	1.000.284,38	3.236.079,15	3.855,26	4.240.218,79	100,00	562.358.634,52	566.598.853,31	100,00	67,96
<i>Dudosos (subjetivos)</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	3.609	1.000.284,38	3.236.079,15	3.855,26	4.240.218,79		562.358.634,52	566.598.853,31		67,96