

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Próxima		Actual	Inicial
Serie A ES0310004009	10/11/2008 47.951	96.242,64 4.614.930.830,64 96,24%	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 82.500.000,00 100,00%	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	100.000,00 117.400.000,00 100,00%	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)												
			% 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 amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	10,84	9,01	7,62	6,56	5,72	5,07	4,55	
		Fecha	22/08/2022	22/02/2020	25/04/2018	04/12/2016	14/11/2015	12/01/2015	19/05/2014	07/11/2013		
		Amort. final	Años	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/10/2036	24/04/2033	24/04/2030	24/07/2027	24/04/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020		
		Vida media	Años	13,85	11,38	9,55	8,15	7,07	6,22	5,53	4,96	
		Fecha	25/02/2023	06/09/2020	07/11/2018	17/06/2017	18/05/2016	11/07/2015	01/11/2014	09/04/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		Fecha	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048		
		Vida media	Años	20,75	17,31	14,58	12,41	10,71	9,34	8,28	7,41	
	Sin amortización opcional *	Fecha	17/01/2030	11/08/2026	18/11/2023	16/09/2021	06/01/2020	24/08/2018	31/07/2017	16/09/2016		
		Amort. final	Años	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26	
		Fecha	24/10/2036	24/04/2033	24/04/2030	24/07/2027	24/04/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,78	18,39	15,66	13,48	11,74	10,33	9,19	8,25	
		Fecha	27/01/2031	09/09/2027	15/12/2024	11/10/2022	14/01/2021	21/08/2019	30/06/2018	20/07/2017		
		Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048		
		Vida media	Años	20,75	17,31	14,58	12,41	10,71	9,34	8,28	7,41	
		Fecha	17/01/2030	11/08/2026	18/11/2023	16/09/2021	06/01/2020	25/08/2018	31/07/2017	17/09/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,52	24,02	21,01	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26	
		Fecha	24/10/2036	24/04/2033	24/04/2030	24/07/2027	24/04/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020		
		Vida media	Años	21,78	18,39	15,66	13,48	11,74	10,33	9,19	8,25	
	Sin amortización opcional *	Fecha	27/01/2031	10/09/2027	15/12/2024	12/10/2022	14/01/2021	21/08/2019	30/06/2018	20/07/2017		
		Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	
		Fecha	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048	24/10/2048		

* 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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	95,85%	4.614.930.830,64	5,97%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	1,71%	82.500.000,00	4,26%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,44%	117.400.000,00	1,82%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
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		163.038.738,81	1,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.265.672,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.351.009,51		
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		32.330	33.554
Principal	Pendiente vencimiento	4.741.219.289,61	4.995.004.812,60
	Medio	146.650,74	148.864,66
	Mínimo	5.063,75	6.445,81
	Máximo	977.540,85	988.652,35
Interés nominal	Medio ponderado	3,75%	5,80%
	Mínimo	1,77%	4,15%
	Máximo	7,25%	7,44%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	342	349
	Mínimo	31/12/2009	31/03/2009
	Máximo	28/02/2049	31/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,75%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,12%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,12%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	2,79	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,02	15,57	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,05	25,99	0,01	26,02
30,01 - 40%	0,10	34,71	0,05	33,90
40,01 - 50%	0,62	46,11	0,17	46,83
50,01 - 60%	28,99	57,55	24,52	58,09
60,01 - 70%	31,66	63,27	35,94	63,30
70,01 - 80%	20,89	76,04	21,10	76,26
80,01 - 90%	11,36	84,30	11,73	84,39
90,01 - 100%	6,30	95,66	6,47	95,99
100,01 - 110%	0,01	100,16		
Medio ponderado		68,55		69,29
Mínimo		0,77		0,78
Máximo		100,16		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	0,77%	0,70%	0,64%		0,64%
Tasa anual equivalente	8,90%	8,06%	7,42%		7,40%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,18%	21,15%
Aragón	1,88%	1,87%
Asturias	1,80%	1,78%
Canarias	5,98%	5,91%
Cantabria	1,14%	1,11%
Castilla y León	3,55%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,74%
Cataluña	18,54%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,34%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,23%	1,23%
Galicia	4,03%	4,02%
Islas Baleares	2,59%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,48%	12,50%
Melilla	0,38%	0,38%
Murcia	2,68%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.075	1.042.853,75	2.585.126,64	-71,04	3.627.909,35	74,90	632.262.685,52	635.890.594,87	90,31	67,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	318	171.995,59	578.922,63	0,00	750.918,22	15,50	50.542.816,87	51.293.735,09	7,28	74,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	12.316,74	61.647,29	0,00	73.964,03	1,53	3.895.922,15	3.969.886,18	0,56	76,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	62.345,74	295.218,55	8.690,04	366.254,33	7,56	11.987.313,11	12.353.567,44	1,75	77,85
De > 6 a < 12 Meses	5	2.386,57	18.980,95	3.274,52	24.642,04	0,51	578.690,75	603.332,79	0,09	75,68
Subtotal	4.496	1.291.898,39	3.539.896,06	11.893,52	4.843.687,97	100,00	699.267.428,40	704.111.116,37	100,00	68,03
Dudosos (subjetivos)										
	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	4.496	1.291.898,39	3.539.896,06	11.893,52	4.843.687,97		699.267.428,40	704.111.116,37		68,03

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es