

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
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 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	91.666,10 4.395.481.161,10 91,67%	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 82.500.000,00 100,00%	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	100.000,00 117.400.000,00 100,00%	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)												
			% 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	12,95	10,56	8,78	7,41	6,37	5,57	4,93	4,40	
		Fecha	03/10/2022	12/05/2020	01/08/2018	22/03/2017	07/03/2016	19/05/2015	25/09/2014	18/03/2014		
	Amort. final	Años	26,52	23,27	20,27	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76		
		Fecha	24/04/2036	24/01/2033	24/01/2030	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	11,12	9,34	7,98	6,92	6,08	5,40	4,84	
		Fecha	23/04/2023	03/12/2020	22/02/2019	14/10/2017	23/09/2016	21/11/2015	18/03/2015	27/08/2014		
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
		Fecha	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,72	16,46	13,84	11,76	10,14	8,88	7,85	7,01	
		Fecha	07/07/2029	04/04/2026	25/08/2023	26/07/2021	12/12/2019	07/09/2018	28/08/2017	26/10/2016		
	Amort. final	Años	26,52	23,27	20,27	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76		
		Fecha	24/04/2036	24/01/2033	24/01/2030	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	17,53	14,92	12,85	11,19	9,86	8,76	7,86	
		Fecha	28/07/2030	30/04/2027	20/09/2024	26/08/2022	29/12/2020	30/08/2019	27/07/2018	01/09/2017		
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
		Fecha	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,72	16,46	13,85	11,77	10,14	8,88	7,85	7,01	
		Fecha	08/07/2029	05/04/2026	25/08/2023	27/07/2021	13/12/2019	07/09/2018	28/08/2017	26/10/2016		
	Amort. final	Años	26,52	23,27	20,27	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76		
		Fecha	24/04/2036	24/01/2033	24/01/2030	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	17,53	14,92	12,85	11,19	9,86	8,76	7,86	
		Fecha	28/07/2030	30/04/2027	21/09/2024	26/08/2022	30/12/2020	30/08/2019	28/07/2018	01/09/2017		
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53		
		Fecha	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	24/04/2049	

* 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	95,65%	4.395.481.161,10	6,25%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	1,80%	82.500.000,00	4,45%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,95%	117.400.000,00	1,90%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
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		97.020.745,99	0,648%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		17.662.693,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.184.072,04	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		249.751,92	2,733%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	2,733%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal	Pendiente vencimiento	4.565.836.510,10	4.995.004.812,60
	Medio	144.855,22	148.864,66
	Mínimo	1.723,09	6.445,81
	Máximo	966.785,21	988.652,35
Interés nominal	Medio ponderado	2,97%	5,80%
	Mínimo	0,96%	4,15%
	Máximo	7,12%	7,44%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	336	349
	Mínimo	31/12/2009	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)		98,76%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,12%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,11%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	% Cartera	Actual	A la constitución
		% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	2,97	0,00
10,01 - 20%	0,02	15,68	0,01
20,01 - 30%	0,08	26,52	0,01
30,01 - 40%	0,17	35,66	0,05
40,01 - 50%	1,02	46,41	0,17
50,01 - 60%	32,62	57,20	24,52
60,01 - 70%	28,33	63,35	35,94
70,01 - 80%	21,06	75,91	21,10
80,01 - 90%	10,64	84,34	11,73
90,01 - 100%	6,06	95,33	6,47
Medio ponderado		67,90	69,29
Mínimo		0,76	0,78
Máximo		100,00	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	0,56%	0,44%	0,59%	0,60%	0,60%
Tasa anual equivalente	6,47%	5,18%	6,88%	7,02%	7,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,21%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,80%	1,78%
Canarias	6,03%	5,91%
Cantabria	1,14%	1,11%
Castilla y León	3,58%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,73%	3,74%
Cataluña	18,50%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,21%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,06%	4,02%
Islas Baleares	2,58%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,44%	12,50%
Melilla	0,39%	0,38%
Murcia	2,66%	2,68%
Navarra	0,56%	0,55%
País Vasco	3,15%	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	3.655	1.121.399,51	1.694.536,61	311,24	2.816.247,36	62,03	559.285.052,33	562.101.299,69	87,83	68,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	318	219.926,71	391.613,42	115,14	611.655,27	13,47	47.666.915,21	48.278.570,48	7,54	71,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	27.426,33	62.413,13	527,74	90.367,20	1,99	5.389.759,33	5.480.126,53	0,86	75,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	61.096,22	154.474,25	17.606,31	233.176,78	5,14	8.192.876,14	8.426.052,92	1,32	72,16
De > 6 a < 12 Meses	89	138.476,20	529.291,65	81.223,02	748.990,87	16,50	14.372.106,71	15.121.097,58	2,36	79,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	5.169,65	27.579,53	6.726,01	39.475,19	0,87	575.907,67	615.382,86	0,10	77,19
Subtotal	4.153	1.573.494,62	2.859.908,59	106.509,46	4.539.912,67	100,00	635.482.617,39	640.022.530,06	100,00	69,06
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	4.153	1.573.494,62	2.859.908,59	106.509,46	4.539.912,67		635.482.617,39	640.022.530,06		69,06

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