

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/11/2008

NIF
V85565612
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	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	12,79	10,44	8,68	7,34	6,31	5,52	4,88	4,36	
		Amort. final	Años	26,27	23,02	20,01	17,26	15,01	13,25	11,76	10,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,34	11,00	9,25	7,92	6,87	6,04	5,37	4,82	
		Amort. final	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,28	16,08	13,52	11,49	9,90	8,67	7,66	6,84	
		Amort. final	Años	26,27	23,02	20,01	17,26	15,01	13,25	11,76	10,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	17,13	14,58	12,56	10,95	9,65	8,58	7,70	
		Amort. final	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,28	16,08	13,52	11,49	9,90	8,67	7,66	6,84	
		Amort. final	Años	26,27	23,02	20,01	17,26	15,01	13,25	11,76	10,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	17,13	14,59	12,57	10,95	9,65	8,58	7,70	
		Amort. final	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	

* 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	95,65%	4.395.481.161,10	6,25%	96,00%	5,75%
Serie B	1,80%	82.500.000,00	4,45%	1,65%	4,10%
Serie C	2,95%	117.400.000,00	1,90%	2,35%	1,75%
Emisión de Bonos		4.595.381.161,10			
Fondo de Reserva	1,90%	87.412.500,00		1,75%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		202.647.646,47	0,642%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		14.923.376,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.641.691,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		138.751,04	2,733%
Préstamo Subordinado		87.412.500,00	2,733%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal	Pendiente vencimiento	4.485.833.556,13	4.995.004.812,60
	Medio	143.808,98	148.864,66
	Mínimo	504,89	6.445,81
	Máximo	962.009,43	988.652,35
Interés nominal	Medio ponderado	2,89%	5,80%
	Mínimo	0,93%	4,15%
	Máximo	7,12%	7,44%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	334	349
	Mínimo	30/04/2010	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)		98,77%	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	3,23	0,00
10,01 - 20%	0,03	15,45	0,01
20,01 - 30%	0,09	26,20	0,01
30,01 - 40%	0,22	36,13	0,05
40,01 - 50%	1,41	46,25	0,17
50,01 - 60%	34,03	57,02	24,52
60,01 - 70%	26,83	63,39	35,94
70,01 - 80%	21,05	75,84	21,10
80,01 - 90%	10,44	84,36	11,73
90,01 - 100%	5,89	95,23	6,47
Medio ponderado		67,56	69,29
Mínimo		0,32	0,78
Máximo		100,00	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	0,76%	0,63%	0,57%	0,61%	0,61%
Tasa anual equivalente	8,73%	7,34%	6,60%	7,10%	7,12%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,26%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,80%	1,78%
Canarias	6,02%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,59%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,74%	3,74%
Cataluña	18,46%	18,59%
Ceuta	0,41%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,20%	14,44%
Desconocida	0,00%	0,00%
Extremadura	1,23%	1,23%
Galicia	4,06%	4,02%
Islas Baleares	2,61%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,41%	12,50%
Melilla	0,39%	0,38%
Murcia	2,66%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3.494	1.094.157,67	1.580.214,53	55,50	2.674.427,70	58,71	535.295.437,02	537.969.864,72	87,81	66,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	282	218.124,44	323.810,65	0,00	541.935,09	11,90	41.822.060,58	42.363.995,67	6,92	69,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	24.921,38	45.212,81	775,12	70.909,31	1,56	4.431.552,47	4.502.461,78	0,73	70,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	58.201,18	143.163,98	16.462,55	217.827,71	4,78	8.423.209,17	8.641.036,88	1,41	75,97
De > 6 a < 12 Meses	79	138.572,36	469.739,38	78.234,40	686.546,14	15,07	12.962.220,75	13.648.766,89	2,23	77,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	67.723,47	255.298,59	40.917,09	363.939,15	7,99	5.141.916,33	5.505.855,48	0,90	79,37
Subtotal	3.975	1.601.700,50	2.817.439,94	136.444,66	4.555.585,10	100,00	608.076.396,32	612.631.981,42	100,00	66,77
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	3.975	1.601.700,50	2.817.439,94	136.444,66	4.555.585,10		608.076.396,32	612.631.981,42		66,77

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