

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310004009	10/11/2008 47.951	87.067,92 4.174.993.831,92 87,07%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9440% 26/07/2010 207,763406 Bruto 168,288359 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	1,3440% 26/07/2010 339,733333 Bruto 275,184000 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	1,7440% 26/07/2010 440,844444 Bruto 357,084000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.374.893.831,92	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	12,54	10,26	8,55	7,26	6,26	5,48	4,87	4,36
		Amort. final	Fecha	03/11/2022	24/07/2020	08/11/2018	27/07/2017	24/07/2016	13/10/2015	07/03/2015	01/09/2014
			Años	25,77	22,52	19,52	17,01	14,76	13,01	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2036	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020
			Años	13,11	10,85	9,15	7,85	6,83	6,02	5,36	4,82
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	01/06/2023	24/02/2021	15/06/2019	25/02/2018	18/02/2017	28/04/2016	31/08/2015	15/02/2015
		Amort. final	Fecha	01/06/2023	24/02/2021	15/06/2019	25/02/2018	18/02/2017	28/04/2016	31/08/2015	15/02/2015
			Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
		Amort. final	Fecha	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
			Años	18,74	15,62	13,14	11,21	9,67	8,47	7,54	6,74
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/01/2029	02/12/2025	10/06/2023	07/07/2021	23/12/2019	09/10/2018	05/11/2017	17/01/2017
		Amort. final	Fecha	13/01/2029	02/12/2025	10/06/2023	07/07/2021	23/12/2019	09/10/2018	05/11/2017	17/01/2017
			Años	25,77	22,52	19,52	17,01	14,76	13,01	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2036	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020
			Años	19,78	16,69	14,23	12,28	10,71	9,45	8,42	7,57
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/01/2030	29/12/2026	13/07/2024	30/07/2022	06/01/2021	04/10/2019	23/09/2018	15/11/2017
		Amort. final	Fecha	30/01/2030	29/12/2026	13/07/2024	30/07/2022	06/01/2021	04/10/2019	23/09/2018	15/11/2017
			Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
		Amort. final	Fecha	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
			Años	18,74	15,62	13,14	11,21	9,67	8,47	7,54	6,74
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/01/2029	03/12/2025	11/06/2023	08/07/2021	23/12/2019	10/10/2018	05/11/2017	17/01/2017
		Amort. final	Fecha	14/01/2029	03/12/2025	11/06/2023	08/07/2021	23/12/2019	10/10/2018	05/11/2017	17/01/2017
			Años	25,77	22,52	19,52	17,01	14,76	13,01	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2036	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020
			Años	19,79	16,70	14,23	12,28	10,72	9,45	8,45	7,57
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31/01/2030	29/12/2026	13/07/2024	31/07/2022	07/01/2021	04/10/2019	23/09/2018	15/11/2017
		Amort. final	Fecha	31/01/2030	29/12/2026	13/07/2024	31/07/2022	07/01/2021	04/10/2019	23/09/2018	15/11/2017
			Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
		Amort. final	Fecha	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
			Años	18,74	15,62	13,14	11,21	9,67	8,47	7,54	6,74

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	95,43%	4.174.993.831,92	6,57%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	1,89%	82.500.000,00	4,68%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,68%	117.400.000,00	2,00%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		4.374.893.831,92			4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,00%	87.412.500,00		1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	94.972.482,36	0,552%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	16.803.221,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.818.698,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.412.500,00	2,644%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		83.250,60	2,644%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.000,88	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		30.585	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		4.348.147.000,88	4.995.004.812,60
Medio		142.166,00	148.864,66
Mínimo		137,36	6.445,81
Máximo		952.198,56	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		2,80%	5,80%
Mínimo		0,92%	4,15%
Máximo		7,12%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		331	349
Mínimo		31/05/2010	31/03/2009
Máximo		31/01/2050	31/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,79%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,12%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,09%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,01	3,56
10,01 - 20%		0,04	15,59
20,01 - 30%		0,15	26,40
30,01 - 40%		0,36	35,94
40,01 - 50%		1,87	46,41
50,01 - 60%		36,25	56,74
60,01 - 70%		24,46	63,47
70,01 - 80%		21,02	75,69
80,01 - 90%		10,19	84,38
90,01 - 100%		5,65	95,00
100,01 - 110%		0,01	100,16
Medio ponderado		67,02	69,29
Mínimo		0,06	0,78
Máximo		100,16	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%
Tasa anual equivalente	6,27%	6,93%	6,94%	6,92%	7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,34%	21,15%
Aragón	1,91%	1,87%
Asturias	1,81%	1,78%
Canarias	6,04%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,58%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,74%
Cataluña	18,44%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,13%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,10%	4,02%
Islas Baleares	2,60%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,36%	12,50%
Melilla	0,39%	0,38%
Murcia	2,65%	2,68%
Navarra	0,55%	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	3.929	1.241.454,21	1.707.660,74	1.005,69	2.950.120,64	53,46	594.840.559,20	597.790.679,84	86,95	67,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	341	265.956,61	386.176,44	93,20	652.226,25	11,82	51.605.823,96	52.258.050,21	7,60	69,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	22.368,01	27.188,88	268,56	49.825,45	0,90	2.665.266,68	2.715.092,13	0,39	65,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	64.432,85	103.802,73	11.910,91	180.146,49	3,26	7.084.141,15	7.264.287,64	1,06	70,42
De > 6 a < 12 Meses	74	149.445,47	314.829,44	65.359,29	529.634,20	9,60	11.428.047,62	11.957.681,82	1,74	76,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	88	233.673,88	759.198,21	124.713,74	1.117.585,83	20,25	13.986.131,82	15.103.717,65	2,20	79,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	6.708,20	27.309,67	5.064,92	39.082,79	0,71	405.670,27	444.753,06	0,06	76,51
Subtotal	4.499	1.984.039,23	3.326.166,11	208.416,31	5.518.621,65	100,00	682.015.640,70	687.534.262,35	100,00	68,31
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	4.499	1.984.039,23	3.326.166,11	208.416,31	5.518.621,65		682.015.640,70	687.534.262,35		68,31