

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2010
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 Suscriptor
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
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	12,35	10,13	8,48	7,23	6,24	5,47	4,88	4,38									
		Fecha	29/08/2022	08/06/2020	17/10/2018	15/07/2017	19/07/2016	14/10/2015	13/03/2015	10/09/2014										
		Amort. final	Años	25,51	22,26	19,51	17,01	14,76	13,00	11,76	10,50									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,94	10,74	9,08	7,81	6,81	6,01	5,37	4,84									
		Fecha	02/04/2023	16/01/2021	22/05/2019	12/02/2018	13/02/2017	29/04/2016	06/09/2015	24/02/2015										
		Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78									
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	15,48	13,08	11,18	9,65	8,46	7,55	6,76									
		Fecha	13/11/2028	14/10/2025	22/05/2023	26/06/2021	18/12/2019	10/10/2018	10/11/2017	25/01/2017										
		Amort. final	Años	25,51	22,26	19,51	17,01	14,76	13,00	11,76	10,50									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,64	16,59	14,16	12,23	10,69	9,45	8,43	7,59									
		Fecha	12/12/2029	23/11/2026	18/06/2024	16/07/2022	31/12/2020	04/10/2019	28/09/2018	24/11/2017										
		Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78									
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,57	15,48	13,08	11,18	9,66	8,47	7,55	6,76									
		Fecha	14/11/2028	15/10/2025	22/05/2023	27/06/2021	19/12/2019	10/10/2018	10/11/2017	25/01/2017										
		Amort. final	Años	25,51	22,26	19,51	17,01	14,76	13,00	11,76	10,50									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,65	16,59	14,16	12,23	10,69	9,45	8,43	7,59									
		Fecha	12/12/2029	23/11/2026	19/06/2024	16/07/2022	01/01/2021	05/10/2019	28/09/2018	25/11/2017										
		Amort. final	Años	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78									
			Fecha	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050								

* 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	95,43%	4.174.993.831,92	6,57%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	1,89%	82.500.000,00	4,68%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,68%	117.400.000,00	2,00%	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		87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		184.301.039,48	0,552%
Pagres. cobrados ples de ingreso		14.165.847,55	
Ints. cobrados ples de ingreso		8.483.005,99	
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		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal		
Pendiente vencimiento	4.279.673.441,78	4.995.004.812,60
Medio	141.373,99	148.864,66
Mínimo	1.058,34	6.445,81
Máximo	947.233,68	988.652,35
Interés nominal		
Medio ponderado	2,81%	5,80%
Mínimo	0,95%	4,15%
Máximo	7,12%	7,44%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	329	349
Mínimo	31/10/2010	31/03/2009
Máximo	31/03/2050	31/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,80%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	4,01	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,04	15,66	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,17	26,07	0,01	26,02
30,01 - 40%	0,41	36,06	0,05	33,90
40,01 - 50%	2,10	46,40	0,17	46,83
50,01 - 60%	37,37	56,59	24,52	58,09
60,01 - 70%	23,26	63,53	35,94	63,30
70,01 - 80%	21,09	75,62	21,10	76,26
80,01 - 90%	9,98	84,42	11,73	84,39
90,01 - 100%	5,55	94,88	6,47	95,99
100,01 - 110%	0,01	100,63		
Medio ponderado		66,75		69,29
Mínimo		0,56		0,78
Máximo		100,63		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
AIAF 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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,55%	0,56%	0,56%	0,60%
Tasa anual equivalente	6,03%	6,41%	6,52%	6,56%	6,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,33%	21,15%
Aragón	1,89%	1,87%
Asturias	1,81%	1,78%
Canarias	6,05%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,58%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,74%
Cataluña	18,42%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,11%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,09%	4,02%
Islas Baleares	2,61%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,37%	12,50%
Melilla	0,39%	0,38%
Murcia	2,66%	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	4.160	1.285.277,80	1.755.440,58	1.980,38	3.042.698,76	52,66	621.317.765,60	624.360.464,36	87,07	65,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	340	280.418,13	400.382,36	93,20	680.893,69	11,78	53.124.126,01	53.805.019,70	7,50	70,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	29.172,95	58.214,80	1.435,34	88.823,09	1,54	5.448.549,62	5.537.372,71	0,77	70,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	49.148,00	71.119,64	6.152,28	126.419,92	2,19	4.729.895,67	4.856.315,59	0,68	66,43
De > 6 a < 12 Meses	73	151.713,38	289.094,74	60.144,71	500.952,83	8,67	11.059.107,43	11.560.060,26	1,61	75,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	73	210.475,94	618.503,25	108.375,76	937.354,95	16,22	11.665.103,11	12.602.458,06	1,76	79,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	94.370,45	267.506,87	38.817,58	400.694,90	6,94	3.996.631,70	4.397.326,60	0,61	78,64
Subtotal	4.742	2.100.576,65	3.460.262,24	216.999,25	5.777.838,14	100,00	711.341.179,14	717.119.017,28	100,00	66,36
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	4.742	2.100.576,65	3.460.262,24	216.999,25	5.777.838,14		711.341.179,14	717.119.017,28		66,36

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@euroltitulacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es