

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2010
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)

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	84.821,35 4.067.268.553,85 84,82%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1840% 25/10/2010 253,860876 Bruto 205,627310 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	1,5840% 25/10/2010 400,400000 Bruto 324,324000 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	1,9840% 25/10/2010 501,511111 Bruto 406,224000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.267.168.553,85	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	12,33	10,08	8,42	7,15	6,14	5,37	4,77	4,26							
		Fecha	22/11/2022	22/08/2020	24/12/2018	15/09/2017	14/09/2016	06/12/2015	02/05/2015	27/10/2014								
	Amort. final	Años	25,26	22,01	19,26	16,76	14,51	12,75	11,51	10,25								
		Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,94	10,70	9,03	7,74	6,73	5,92	5,27	4,73							
		Fecha	29/06/2023	05/04/2021	02/08/2019	19/04/2018	16/04/2017	25/06/2016	31/10/2015	17/04/2015								
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	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050	24/01/2050								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,25	15,18	12,80	10,91	9,40	8,22	7,31	6,52							
		Fecha	19/10/2028	26/09/2025	10/05/2023	20/06/2021	16/12/2019	11/10/2018	13/11/2017	29/01/2017								
	Amort. final	Años	25,26	22,01	19,26	16,76	14,51	12,75	11,51	10,25								
		Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020								
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,31	16,28	13,87	11,96	10,43	9,20	8,19	7,35							
		Fecha	12/11/2029	01/11/2026	04/06/2024	07/07/2022	27/12/2020	04/10/2019	01/10/2018	29/11/2017								
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53								
		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								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,25	15,18	12,80	10,91	9,40	8,22	7,31	6,52							
		Fecha	19/10/2028	27/09/2025	10/05/2023	20/06/2021	16/12/2019	11/10/2018	13/11/2017	30/01/2017								
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,26	22,01	19,26	16,76	14,51	12,75	11,51	10,25							
		Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/01/2025	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020								
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,31	16,28	13,87	11,96	10,43	9,20	8,19	7,35							
		Fecha	12/11/2029	01/11/2026	04/06/2024	08/07/2022	28/12/2020	04/10/2019	01/10/2018	30/11/2017								
	Amort. final	Años	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53	39,53								
		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								

* 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	95,32%	4.067.268.553,85	6,63%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	1,93%	82.500.000,00	4,70%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,75%	117.400.000,00	1,95%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		4.267.168.553,85			4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,95%	83.334.855,98		1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	90.115.275,26	0,756%
	Prpales. cobrados ples de ingreso	13.992.763,79	
	Ints. cobrados ples de ingreso	8.802.836,62	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	87.412.500,00	2,884%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	55.500,38	2,884%
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	111.000,88	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal	Pendiente vencimiento	4.248.581.252,08	4.995.004.812,60
	Medio	140.942,85	148.864,66
	Mínimo	1.055,52	6.445,81
	Máximo	944.745,03	988.652,35
Interés nominal	Medio ponderado	2,79%	5,80%
	Mínimo	0,98%	4,15%
	Máximo	7,12%	7,44%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	328	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	1,08%	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	4,02	0,00
	0,04	15,85	0,01
10,01 - 20%	0,18	25,92	0,01
	0,44	35,90	0,05
20,01 - 30%	2,29	46,40	0,17
	37,96	56,53	24,52
30,01 - 40%	22,59	63,57	35,94
	21,09	75,58	21,10
40,01 - 50%	9,88	84,40	11,73
	5,50	94,79	6,47
50,01 - 60%	0,01	100,58	
60,01 - 70%	66,60		69,29
	0,55		0,78
70,01 - 80%	100,58		100,00
80,01 - 90%			
90,01 - 100%			
100,01 - 110%			
Medio ponderado			
Mínimo			
Máximo			

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	0,49%	0,53%	0,57%	0,54%	0,59%
Tasa anual equivalente	5,75%	6,19%	6,59%	6,34%	6,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,34%	21,15%
Aragón	1,90%	1,87%
Asturias	1,82%	1,78%
Canarias	6,07%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,57%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,74%
Cataluña	18,41%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,12%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,25%	1,23%
Galicia	4,10%	4,02%
Islas Baleares	2,61%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,36%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	0,54%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3.093	1.011.964,61	1.390.442,35	1.967,35	2.404.374,31	46,75	468.792.544,93	471.196.919,24	84,70	67,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	305	241.790,89	346.956,83	1.372,62	590.120,34	11,48	44.967.645,20	45.557.765,54	8,19	70,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	23.767,47	41.518,07	340,91	65.626,45	1,28	3.953.335,43	4.018.961,88	0,72	72,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	57.650,75	96.327,77	13.498,03	167.476,55	3,26	6.615.745,45	6.783.222,00	1,22	69,07
De > 6 a < 12 Meses	60	123.357,84	228.958,77	46.941,72	399.258,33	7,76	9.158.320,71	9.557.579,04	1,72	72,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	205.613,45	515.072,28	99.169,40	819.855,13	15,94	10.711.528,48	11.531.383,61	2,07	79,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	161.573,88	467.369,57	66.984,85	695.928,30	13,53	6.964.514,94	7.660.443,24	1,38	78,96
Subtotal	3.645	1.825.718,89	3.086.645,64	230.274,88	5.142.639,41	100,00	551.163.635,14	556.306.274,55	100,00	68,50
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	3.645	1.825.718,89	3.086.645,64	230.274,88	5.142.639,41		551.163.635,14	556.306.274,55		68,50

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