

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2010
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	12,32	10,13	8,46	7,20	6,24	5,47	4,86	4,35	
		Amort. final	Años	25,26	22,26	19,26	16,76	14,76	13,00	11,51	10,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,93	10,73	9,07	7,80	6,81	6,01	5,37	4,83	
		Amort. final	Años	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	15,27	12,85	10,97	9,52	8,34	7,39	6,61	
		Amort. final	Años	25,26	22,26	19,26	16,76	14,76	13,00	11,51	10,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,34	16,33	13,93	12,04	10,52	9,30	8,29	7,46	
		Amort. final	Años	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,27	15,27	12,85	10,97	9,52	8,34	7,39	6,61	
		Amort. final	Años	25,26	22,26	19,26	16,76	14,76	13,00	11,51	10,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,35	16,33	13,93	12,04	10,52	9,30	8,29	7,46	
		Amort. final	Años	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	39,77	

* 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		161.465.297,16	0,772%
Presles. cobrados ples de ingreso		10.354.152,44	
Ints. cobrados ples de ingreso		8.106.881,28	
Pasivo		Disponible	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	29.955	33.554
Principal		
Pendiente vencimiento	4.199.404.245,20	4.995.004.812,60
Medio	140.190,43	148.864,66
Mínimo	724,91	6.445,81
Máximo	939.755,29	988.652,35
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	5,80%
Mínimo	1,45%	4,15%
Máximo	7,12%	7,44%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	326	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	4,31	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,05	16,24	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,20	25,89	0,01	26,02
30,01 - 40%	0,50	35,89	0,05	33,90
40,01 - 50%	2,63	46,46	0,17	46,83
50,01 - 60%	38,90	56,41	24,52	58,09
60,01 - 70%	21,63	63,69	35,94	63,30
70,01 - 80%	20,91	75,52	21,10	76,26
80,01 - 90%	9,76	84,37	11,73	84,39
90,01 - 100%	5,40	94,66	6,47	95,99
100,01 - 110%	0,01	100,47		
Medio ponderado		66,33		69,29
Mínimo		0,36		0,78
Máximo		100,47		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	0,34%	0,39%	0,47%	0,54%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,00%	4,54%	5,49%	6,24%	6,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,36%	21,15%
Aragón	1,91%	1,87%
Asturias	1,81%	1,78%
Canarias	6,06%	5,91%
Cantabria	1,13%	1,11%
Castilla y León	3,57%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,74%
Cataluña	18,38%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,11%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,10%	4,02%
Islas Baleares	2,60%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,37%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,67%	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	4.588	1.434.630,30	1.926.745,43	3.827,42	3.365.203,15	51,50	689.221.242,37	692.586.445,52	87,65	67,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	353	285.452,07	395.702,28	1.273,72	682.428,07	10,44	52.003.513,18	52.685.941,25	6,67	69,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	37.918,47	62.050,27	758,32	100.727,06	1,54	5.693.287,32	5.794.014,38	0,73	71,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	80.335,22	155.322,98	12.260,82	247.919,02	3,79	9.622.309,44	9.870.228,46	1,25	74,45
De > 6 a < 12 Meses	45	113.763,99	173.604,78	34.254,01	321.622,78	4,92	6.854.155,48	7.175.778,26	0,91	70,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	233.596,17	473.446,50	85.902,62	792.945,29	12,14	10.379.979,12	11.172.924,41	1,41	76,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	234.567,58	689.342,01	99.414,18	1.023.323,77	15,66	9.854.272,12	10.877.595,89	1,38	80,13
Subtotal	5.218	2.420.263,80	3.876.214,25	237.691,09	6.534.169,14	100,00	783.628.759,03	790.162.928,17	100,00	67,73
Dudosos (subjettivos)										
	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	5.218	2.420.263,80	3.876.214,25	237.691,09	6.534.169,14		783.628.759,03	790.162.928,17		67,73

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