

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2010
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
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	83.149,83 3.987.117.498,33 83,15%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3250% 24/01/2011 278,494188 Bruto 225,580292 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	1,7250% 24/01/2011 436,041667 Bruto 353,193750 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	2,1250% 24/01/2011 537,152778 Bruto 435,093750 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.187.017.498,33	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	11,95	9,74	8,08	6,84	5,89	5,14	4,54	4,08	
		Fecha	03/10/2022	17/07/2020	20/11/2018	23/08/2017	12/09/2016	15/12/2015	10/05/2015	20/11/2014		
	Amort. final	Años	25,01	22,01	19,01	16,51	14,51	12,75	11,26	10,26		
		Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/01/2021		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,15	9,91	8,26	7,01	6,05	5,29	4,69	4,20	
		Fecha	14/12/2022	18/09/2020	25/01/2019	27/10/2017	10/11/2016	08/02/2016	02/07/2015	03/01/2015		
	Amort. final	Años	31,27	27,27	24,51	21,76	19,51	17,51	15,76	14,26		
		Fecha	24/01/2042	24/01/2038	24/04/2035	24/07/2032	24/04/2030	24/04/2028	24/07/2026	24/01/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,01	22,01	19,01	16,51	14,51	12,75	11,26	10,26	
		Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/01/2021		
	Amort. final	Años	25,01	22,01	19,01	16,51	14,51	12,75	11,26	10,26		
		Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/01/2021		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,38	28,78	25,64	23,06	20,69	18,58	16,74	15,15	
		Fecha	05/03/2043	30/07/2039	07/06/2036	08/11/2033	28/06/2031	19/05/2029	17/07/2027	13/12/2025		
	Amort. final	Años	33,77	30,52	27,02	24,51	22,01	20,01	18,01	16,26		
		Fecha	24/07/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/10/2032	24/10/2030	24/10/2028	24/01/2027		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,01	22,01	19,01	16,51	14,51	12,75	11,26	10,26	
		Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/01/2021		
	Amort. final	Años	25,01	22,01	19,01	16,51	14,51	12,75	11,26	10,26		
		Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/01/2021		
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,05	34,01	31,36	28,67	26,21	23,95	21,90	20,05	
		Fecha	02/11/2046	19/10/2044	25/02/2042	21/06/2039	01/01/2037	30/09/2034	11/09/2032	07/11/2030		
	Amort. final	Años	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52	39,52		
		Fecha	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050		

* 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	95,23%	3.987.117.498,33	6,68%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	1,97%	82.500.000,00	4,71%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,80%	117.400.000,00	1,91%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		4.187.017.498,33			4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,91%	80.162.569,77		1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	85.853.591,77	0,905%
	Prestes. cobrados ples de ingreso	12.510.929,84	
	Ints. cobrados ples de ingreso	8.514.540,32	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	87.412.500,00	3,025%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	27.750,16	3,025%
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	111.000,88	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	
		A la constitución	
Número		29.867	33.554
Principal	Pendiente vencimiento	4.176.097.915,72	4.995.004.812,60
	Medio	139.823,15	148.864,66
	Mínimo	1.047,04	6.445,81
	Máximo	937.254,18	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)	325	349
	Mínimo	31/03/2011	31/03/2009
	Máximo	30/06/2050	31/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,82%	98,71%
	M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,06%	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	4,53	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,05	16,34	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,20	25,76	0,01	26,02
30,01 - 40%	0,53	35,92	0,05	33,90
40,01 - 50%	2,75	46,41	0,17	46,83
50,01 - 60%	39,40	56,33	24,52	58,09
60,01 - 70%	21,15	63,74	35,94	63,30
70,01 - 80%	20,89	75,49	21,10	76,26
80,01 - 90%	9,67	84,38	11,73	84,39
90,01 - 100%	5,33	94,60	6,47	95,99
100,01 - 110%	0,01	100,42		
Medio ponderado		66,19		69,29
Mínimo		0,55		0,78
Máximo		100,42		100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	0,31%	0,33%	0,43%	0,51%	0,56%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,86%	5,03%	6,00%	6,52%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			21,36%	21,15%
Aragón			1,90%	1,87%
Asturias			1,82%	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			18,37%	18,59%
Ceuta			0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana			14,12%	14,44%
Desconocida				0,00%
Extremadura			1,24%	1,23%
Galicia			4,09%	4,02%
Islas Baleares			2,60%	2,59%
La Rioja			0,43%	0,43%
Madrid			12,38%	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	3.389	1.110.791,85	1.490.894,12	3.739,39	2.605.425,36	43,74	508.148.404,16	510.753.829,52	83,86	67,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	344	277.063,19	378.813,11	0,00	655.876,30	11,01	49.564.406,58	50.220.282,88	8,25	69,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	43.981,52	64.385,66	1.485,04	109.852,22	1,84	6.342.222,09	6.452.074,31	1,06	70,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	91.027,43	165.121,69	15.135,29	271.284,41	4,55	9.916.781,56	10.188.065,97	1,67	73,89
De > 6 a < 12 Meses	53	126.437,42	205.161,96	38.131,28	369.730,66	6,21	8.219.665,67	8.589.396,33	1,41	70,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	237.749,54	431.188,77	79.830,87	748.769,18	12,57	9.752.038,02	10.500.807,20	1,72	77,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	269.350,51	770.693,16	106.842,59	1.146.886,26	19,25	10.735.751,93	11.882.638,19	1,95	79,58
De ≥ 2 Años	4	9.465,71	33.961,51	5.167,29	48.594,51	0,82	402.912,76	451.507,27	0,07	77,68
Subtotal	4.029	2.165.867,17	3.540.219,98	250.331,75	5.956.418,90	100,00	603.082.182,77	609.038.601,67	100,00	67,79
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	4.029	2.165.867,17	3.540.219,98	250.331,75	5.956.418,90		603.082.182,77	609.038.601,67		67,79