

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2010
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
AIAP 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	11,86	9,64	8,01	6,77	5,83	5,08	4,50	4,02
		Amort. final	Fecha	01/12/2022	11/09/2020	25/01/2019	30/10/2017	20/11/2016	21/02/2016	25/07/2015	28/01/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022	24/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,06	9,83	8,19	6,95	5,99	5,24	4,64	4,15
		Amort. final	Fecha	10/02/2023	20/11/2020	02/04/2019	04/01/2018	20/01/2017	20/04/2016	13/09/2015	17/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,77	27,02	24,26	21,51	19,26	17,26	15,51	14,01
		Amort. final	Fecha	24/10/2041	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	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022	24/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,08	28,50	25,38	22,82	20,47	18,38	16,56	14,98
		Amort. final	Fecha	14/02/2043	17/07/2039	05/06/2036	14/11/2033	11/07/2031	08/06/2029	11/08/2027	12/01/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	30,27	26,77	24,26	21,76	19,76	17,76	16,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/10/2032	24/10/2030	24/10/2028	24/04/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022	24/01/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25	10,01
		Amort. final	Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022	24/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,78	33,74	31,10	28,44	25,99	23,75	21,71	19,88
		Amort. final	Fecha	25/10/2046	11/10/2044	22/02/2042	25/06/2039	13/01/2037	17/10/2034	04/10/2032	06/12/2030
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27
		Amort. final	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	164.786.711,14	0,905%
Pgsles. cobrados ples de ingreso	16.882.937,97	
Ints. cobrados ples de ingreso	8.652.657,05	
Pasivo	Disponible	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		
Número	Actual	A la constitución
Principal	29.612	33.554
Pendiente vencimiento	4.110.609.948,82	4.995.004.812,60
Medio	138.815,68	148.864,66
Mínimo	737,95	6.445,81
Máximo	934.101,22	988.652,35
Interés nominal		
Medio ponderado	2,94%	5,80%
Mínimo	1,45%	4,15%
Máximo	7,12%	7,44%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	323	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)	98,92%	98,71%
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,97%	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	4,98	0,00	1,24
10,01 - 20%	0,06	16,50	0,01	16,44
20,01 - 30%	0,22	25,77	0,01	26,02
30,01 - 40%	0,69	36,06	0,05	33,90
40,01 - 50%	3,27	46,39	0,17	46,83
50,01 - 60%	40,06	56,19	24,52	58,09
60,01 - 70%	20,33	63,88	35,94	63,30
70,01 - 80%	20,70	75,44	21,10	76,26
80,01 - 90%	9,44	84,36	11,73	84,39
90,01 - 100%	5,22	94,46	6,47	95,99
100,01 - 110%	0,01	100,30		
Medio ponderado		65,84		69,29
Mínimo		0,55		0,78
Máximo		100,30		100,00

Información adicional

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	0,63%	0,46%	0,43%	0,49%	0,56%
Tasa anual equivalente	7,34%	5,43%	5,00%	5,77%	6,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,33%	21,15%
Aragón	1,89%	1,87%
Asturias	1,82%	1,78%
Canarias	6,08%	5,91%
Cantabria	1,12%	1,11%
Castilla y León	3,55%	3,56%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,74%
Cataluña	18,34%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,12%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,13%	4,02%
Islas Baleares	2,59%	2,59%
La Rioja	0,43%	0,43%
Madrid	12,43%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,67%	2,68%
Navarra	0,55%	0,55%
País Vasco	3,13%	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	2.707	905.953,93	1.212.247,15	4.205,18	2.122.406,26	36,94	398.436.069,03	400.558.475,29	79,97	66,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	338	281.072,51	388.019,16	96,43	669.188,10	11,65	51.205.056,24	51.874.244,34	10,36	69,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	32.241,45	38.888,26	297,31	71.427,02	1,24	3.998.994,13	4.070.421,15	0,81	65,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	101.370,96	153.560,63	19.276,25	274.207,84	4,77	9.925.088,18	10.199.296,02	2,04	71,90
De > 6 a < 12 Meses	63	137.707,29	256.423,15	52.671,97	446.802,41	7,78	9.746.869,01	10.193.671,42	2,04	75,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	220.189,72	372.219,81	63.798,17	656.207,70	11,42	8.506.408,37	9.162.616,07	1,83	75,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	248.957,35	685.885,51	106.623,83	1.041.466,69	18,13	9.706.215,51	10.747.682,20	2,15	78,36
De ≥ 2 Años	24	120.845,07	305.090,34	37.443,97	463.379,38	8,07	3.617.261,06	4.080.640,44	0,81	80,24
Subtotal	3.343	2.048.338,28	3.412.334,01	284.413,11	5.745.085,40	100,00	495.141.961,53	500.887.046,93	100,00	67,89
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	3.343	2.048.338,28	3.412.334,01	284.413,11	5.745.085,40		495.141.961,53	500.887.046,93		67,89

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