

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
AIASF 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	81.215,10 3.894.345.260,10 81,22%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3160% 26/04/2011 273,135405 Bruto 221,239678 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	1,7160% 26/04/2011 438,533333 Bruto 355,212000 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	2,1160% 26/04/2011 540,755556 Bruto 438,012000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		4.094.245.260,10	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,79	9,61	8,01	6,79	5,87	5,13	4,56
		Amort. final	Años	06/11/2022	02/09/2020	26/01/2019	07/11/2017	03/12/2016	10/03/2016	15/08/2015
		Fecha	Años	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022
		Amort. final	Años	11,98	9,80	8,20	6,98	6,04	5,29	4,70
		Fecha	Años	14/01/2023	10/11/2020	03/04/2019	13/01/2018	03/02/2017	09/05/2016	05/10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/07/2032	24/04/2030	24/04/2028	24/07/2026
		Amort. final	Años	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25
		Fecha	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/01/2033	24/10/2030	24/10/2028
		Amort. final	Años	24,76	21,51	18,76	16,26	14,26	12,50	11,25
		Fecha	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/07/2023	24/04/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2046	03/10/2044	18/02/2042	26/06/2039	19/01/2037	28/10/2034	20/10/2032
		Amort. final	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27
		Fecha	Años	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,75	33,72	31,09	28,44	26,01	23,78	21,76
		Amort. final	Años	17/10/2046	03/10/2044	18/02/2042	26/06/2039	19/01/2037	28/10/2034	20/10/2032
		Fecha	Años	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27	39,27

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	95,12%	3.894.345.260,10	6,78%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	2,02%	82.500.000,00	4,76%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	2,87%	117.400.000,00	1,89%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		4.094.245.260,10			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	1,89%	77.354.254,19		1,75%	87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	117.806.970,81	0,929%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.745.606,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.402.725,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.412.500,00	3,016%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.000,82	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		29.416	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		4.058.951.772,45	4.995.004.812,60
Medio		137.984,49	148.864,66
Mínimo		437,24	6.445,81
Máximo		931.282,72	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)		321	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)		99,00%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,89%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,02	5,13
10,01 - 20%		0,07	16,57
20,01 - 30%		0,27	25,97
30,01 - 40%		0,79	36,23
40,01 - 50%		3,59	46,44
50,01 - 60%		40,76	56,07
60,01 - 70%		19,57	63,98
70,01 - 80%		20,65	75,39
80,01 - 90%		9,16	84,40
90,01 - 100%		5,12	94,32
100,01 - 110%		0,01	100,19
Medio ponderado		65,55	69,29
Mínimo		0,27	0,78
Máximo		100,19	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	0,39%	0,46%	0,42%	0,47%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,54%	5,41%	4,88%	5,52%	6,36%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	21,35%	21,15%		
Aragón	1,89%	1,87%		
Asturias	1,82%	1,78%		
Canarias	6,10%	5,91%		
Cantabria	1,13%	1,11%		
Castilla y León	3,55%	3,56%		
Castilla-La Mancha	3,76%	3,74%		
Cataluña	18,36%	18,59%		
Ceuta	0,40%	0,39%		
Comunidad Valenciana	14,12%	14,44%		
Desconocida		0,00%		
Extremadura	1,24%	1,23%		
Galicia	4,14%	4,02%		
Islas Baleares	2,57%	2,59%		
La Rioja	0,43%	0,43%		
Madrid	12,40%	12,50%		
Melilla	0,40%	0,38%		
Murcia	2,65%	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	3.176	1.048.143,83	1.363.426,41	5.092,69	2.416.662,93	37,57	464.605.803,08	467.022.466,01	80,28	66,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	389	329.511,77	457.424,71	1.952,25	788.888,73	12,26	61.862.445,53	62.651.334,26	10,77	68,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	42.980,23	63.761,41	1.142,78	107.884,42	1,68	6.371.159,79	6.479.044,21	1,11	70,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	89.209,35	138.684,48	24.786,95	252.680,78	3,93	9.187.511,26	9.440.192,04	1,62	71,15
De > 6 a < 12 Meses	75	169.460,04	312.215,26	64.509,71	546.185,01	8,49	11.368.422,63	11.914.607,64	2,05	74,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	195.458,20	285.139,32	49.218,21	529.815,73	8,24	6.714.664,75	7.244.480,48	1,25	72,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	239.109,85	606.019,63	91.245,40	936.374,88	14,56	8.805.520,77	9.741.895,65	1,67	78,27
De ≥ 2 Años	45	213.488,94	558.555,85	81.874,22	853.919,01	13,28	6.425.350,09	7.279.269,10	1,25	79,91
Subtotal	3.884	2.327.362,21	3.785.227,07	319.822,21	6.432.411,49	100,00	575.340.877,90	581.773.289,39	100,00	67,39
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	3.884	2.327.362,21	3.785.227,07	319.822,21	6.432.411,49		575.340.877,90	581.773.289,39		67,39