

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 Titulación

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	77.035,41 3.693.924.944,91 77,04%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8840% 24/01/2012 370,899821 Bruto 300,428855 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa AAAsf	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	2,2840% 24/01/2012 583,688889 Bruto 472,788000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	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	2,6840% 24/01/2012 685,911111 Bruto 555,588000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		3.893.824.944,91	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	11,56	9,47	7,90	6,71	5,79	5,09	4,53	4,05
		Amort. final	Años	12/05/2023	09/04/2021	16/09/2019	07/07/2018	08/08/2017	23/11/2016	01/05/2016	09/11/2015
			Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	9,65	8,09	6,90	5,98	5,25	4,67	4,19
		Amort. final	Años	22/07/2023	14/06/2021	23/11/2019	15/09/2018	14/10/2017	22/10/2017	22/06/2016	31/12/2015
			Fecha	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/07/2030	24/07/2028	24/01/2027	24/07/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	21,02	18,27	15,76	13,76	12,26	11,01	9,76
		Amort. final	Años	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021
			Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,20	27,73	24,72	22,27	20,03	18,02	16,26	14,74
		Amort. final	Años	29/12/2042	10/07/2039	05/07/2036	24/01/2034	28/10/2031	27/10/2029	24/01/2028	16/07/2026
			Fecha	24/04/2044	24/04/2041	24/01/2038	24/07/2035	24/04/2033	24/01/2031	24/04/2029	24/10/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	21,02	18,27	15,76	13,76	12,26	11,01	9,76
		Amort. final	Años	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021
			Fecha	24/10/2035	24/10/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/07/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,96	32,96	30,41	27,83	25,47	23,31	21,35	19,58
		Amort. final	Años	30/09/2046	30/09/2044	15/03/2042	17/08/2039	07/04/2037	09/02/2035	22/02/2033	19/05/2031
			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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	94,87%	3.693.924.944,91	9,69%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	2,12%	82.500.000,00	7,57%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	3,02%	117.400.000,00	4,55%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		3.893.824.944,91		4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,55%	177.115.313,61	1,75%	87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		210.690.463,92	1,505%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.588.364,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.826.795,88	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	3,584%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		27.750,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		28.726	33.554
Principal	Pendiente vencimiento	3.862.852.499,04	4.995.004.812,60
	Medio	134.472,34	148.864,66
	Mínimo	1.012,13	6.445,81
	Máximo	918.414,98	988.652,35
Interés nominal	Medio ponderado	3,03%	5,80%
	Mínimo	1,93%	4,15%
	Máximo	6,25%	7,44%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	313	349
	Mínimo	31/01/2012	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)		98,96%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,93%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,02	5,41
10,01 - 20%		0,11	16,48
20,01 - 30%		0,39	25,75
30,01 - 40%		1,17	36,10
40,01 - 50%		5,71	46,45
50,01 - 60%		42,24	55,49
60,01 - 70%		17,32	64,40
70,01 - 80%		19,94	75,14
80,01 - 90%		8,59	84,46
90,01 - 100%		4,51	93,79
100,01 - 110%		0,01	100,22
Medio ponderado		64,26	69,29
Mínimo		0,42	0,78
Máximo		100,22	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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

Auditores 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	0,35%	0,26%	0,23%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,15%	3,03%	2,76%	3,71%	5,59%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	21,38%			21,15%
Aragón	1,91%			1,87%
Asturias	1,83%			1,78%
Canarias	6,10%			5,91%
Cantabria	1,13%			1,11%
Castilla y León	3,51%			3,56%
Castilla-La Mancha	3,75%			3,74%
Cataluña	18,23%			18,59%
Ceuta	0,41%			0,39%
Comunidad Valenciana	14,11%			14,44%
Desconocida				0,00%
Extremadura	1,24%			1,23%
Galicia	4,16%			4,02%
Islas Baleares	2,59%			2,59%
La Rioja	0,41%			0,43%
Madrid	12,45%			12,50%
Melilla	0,40%			0,38%
Murcia	2,67%			2,68%
Navarra	0,56%			0,55%
País Vasco	3,16%			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	4.260	1.389.751,47	1.751.958,26	3.867,32	3.145.577,05	41,03	617.486.040,88	620.631.617,93	84,64	64,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	372	313.910,43	435.437,86	936,61	750.284,90	9,79	57.449.775,13	58.200.060,03	7,94	67,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	32.668,14	40.645,91	1.674,83	74.988,88	0,98	4.138.953,11	4.213.941,99	0,57	68,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	91.044,79	135.141,08	19.081,33	245.267,20	3,20	8.460.634,26	8.705.901,46	1,19	68,70
De > 6 a < 12 Meses	86	209.406,04	362.610,42	97.278,50	669.294,96	8,73	14.024.468,71	14.693.763,67	2,00	71,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	283.187,14	424.171,04	90.742,47	798.100,65	10,41	10.027.321,55	10.825.422,20	1,48	74,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	211.023,03	318.676,80	45.097,83	574.797,66	7,50	5.439.637,51	6.014.435,17	0,82	72,89
De ≥ 2 Años	59	446.806,35	812.377,56	148.411,80	1.407.595,71	18,36	8.559.857,04	9.967.452,75	1,36	76,86
Subtotal	4.968	2.977.797,39	4.281.018,93	407.090,69	7.665.907,01	100,00	725.586.688,19	733.252.595,20	100,00	65,62
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	4.968	2.977.797,39	4.281.018,93	407.090,69	7.665.907,01		725.586.688,19	733.252.595,20		65,62