

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	79.486,84 3.811.473.464,84 79,49%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6430% 26/07/2011 330,119886 Bruto 267,397108 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aaa AAsf	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	2,0430% 26/07/2011 516,425000 Bruto 418,304250 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	2,4430% 26/07/2011 617,536111 Bruto 500,204250 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		4.011.373.464,84	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	11,79	9,60	7,99	6,77	5,83	5,11	4,51	4,05
		Amort. final	Fecha	04/02/2023	28/11/2020	20/04/2019	27/01/2018	20/02/2017	02/06/2016	28/10/2015	11/05/2015
			Años	24,52	21,26	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/10/2023	24/04/2022	24/04/2021
		Amort. final	Fecha	11,99	9,80	8,18	6,96	6,01	5,26	4,67	4,18
			Años	16/04/2023	07/02/2021	29/06/2019	07/04/2018	26/04/2017	28/07/2016	23/12/2015	27/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/04/2030	24/04/2028	24/07/2026	24/04/2025
		Amort. final	Fecha	24,52	21,26	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01
			Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/10/2023	24/04/2022	24/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/10/2023	24/04/2022	24/04/2021
		Amort. final	Fecha	31,77	28,23	25,15	22,63	20,32	18,26	16,46	14,90
			Años	23/01/2043	09/07/2039	12/06/2036	06/12/2033	15/08/2031	23/07/2029	05/10/2027	15/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/01/2033	24/10/2030	24/01/2029	24/04/2027
		Amort. final	Fecha	24,52	21,26	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01
			Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/04/2027	24/04/2025	24/10/2023	24/04/2022	24/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,47	33,47	30,87	28,23	25,81	23,60	21,59	19,18
		Amort. final	Fecha	15/10/2046	04/10/2044	25/02/2042	09/07/2039	07/02/2037	23/11/2034	19/11/2032	28/01/2031
			Años	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02	39,02
		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	95,02%	3.811.473.464,84	7,59%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	2,06%	82.500.000,00	5,53%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,93%	117.400.000,00	2,60%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		4.011.373.464,84			4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,60%	104.270.969,98		1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	108.912.091,76	1,260%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.297.766,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	316.387,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		117.100.000,00	3,343%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		83.250,60	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		29.232	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		4.009.705.368,10	4.995.004.812,60
Medio		137.168,36	148.864,66
Mínimo		398,66	6.445,81
Máximo		928.449,40	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		2,95%	5,80%
Mínimo		1,63%	4,15%
Máximo		7,12%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		319	349
Mínimo		31/05/2011	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)		98,94%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,95%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,02	5,30
10,01 - 20%		0,08	16,70
20,01 - 30%		0,29	25,90
30,01 - 40%		0,89	36,15
40,01 - 50%		3,98	46,47
50,01 - 60%		41,41	55,95
60,01 - 70%		18,79	64,10
70,01 - 80%		20,59	75,35
80,01 - 90%		8,94	84,44
90,01 - 100%		5,00	94,19
100,01 - 110%		0,01	100,08
Medio ponderado		65,26	69,29
Mínimo		0,20	0,78
Máximo		100,08	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	0,23%	0,36%	0,42%	0,43%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,78%	4,28%	4,92%	5,01%	6,21%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	21,38%			21,15%
Aragón	1,90%			1,87%
Asturias	1,83%			1,78%
Canarias	6,09%			5,91%
Cantabria	1,12%			1,11%
Castilla y León	3,53%			3,56%
Castilla-La Mancha	3,75%			3,74%
Cataluña	18,32%			18,59%
Ceuta	0,40%			0,39%
Comunidad Valenciana	14,13%			14,44%
Desconocida				0,00%
Extremadura	1,24%			1,23%
Galicia	4,15%			4,02%
Islas Baleares	2,57%			2,59%
La Rioja	0,42%			0,43%
Madrid	12,41%			12,50%
Melilla	0,40%			0,38%
Murcia	2,67%			2,68%
Navarra	0,56%			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	27.610	8.945.255,33	9.290.313,86	4.319,20	18.239.888,39	80,76	3.768.181.924,74	3.786.421.813,13	96,93	62,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	410	347.081,68	463.482,46	1.501,49	812.065,63	3,60	64.274.744,23	65.086.809,86	1,67	68,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	35.987,34	50.517,44	1.231,98	87.736,76	0,39	5.322.142,56	5.409.879,32	0,14	71,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	99.690,76	144.297,36	29.333,15	273.321,27	1,21	10.049.212,06	10.322.533,33	0,26	71,73
De > 6 a < 12 Meses	79	184.857,92	318.403,78	75.616,60	578.878,30	2,56	11.683.003,87	12.261.882,17	0,31	73,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	212.759,00	338.697,00	58.256,08	609.712,08	2,70	8.256.356,07	8.866.068,15	0,23	73,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	242.649,52	459.605,89	77.723,83	779.979,24	3,45	7.248.063,41	8.028.042,65	0,21	80,00
De ≥ 2 Años	58	289.262,63	795.448,25	120.340,97	1.205.051,85	5,34	8.627.928,86	9.832.980,71	0,25	78,15
Subtotal	28.356	10.357.544,18	11.860.766,04	368.323,30	22.586.633,52	100,00	3.883.643.375,80	3.906.230.009,32	100,00	62,61
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	28.356	10.357.544,18	11.860.766,04	368.323,30	22.586.633,52		3.883.643.375,80	3.906.230.009,32		62,61