

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	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	11,78	9,61	8,01	6,82	5,89	5,15	4,58	4,10
		Amort. final	Años	31/01/2023	01/12/2020	28/04/2019	15/02/2018	13/03/2017	18/06/2016	22/11/2015	30/05/2015
			Fecha	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/07/2027	24/07/2025	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,97	9,81	8,21	6,99	6,05	5,31	4,72	4,23
		Amort. final	Años	12/04/2023	10/02/2021	07/07/2019	20/04/2018	12/05/2017	14/08/2016	11/01/2016	18/07/2015
			Fecha	30,52	26,77	24,01	21,52	19,26	17,26	15,51	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2035	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/07/2030	24/07/2028	24/10/2026	24/04/2025
		Amort. final	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/07/2027	24/07/2025	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021
			Fecha	24,52	21,26	18,51	16,26	14,26	12,51	11,25	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/07/2027	24/07/2025	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021
		Amort. final	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/07/2027	24/07/2025	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021
			Fecha	31,76	28,23	25,16	22,66	20,35	18,30	16,50	14,95
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2043	10/07/2039	16/06/2036	14/12/2033	27/08/2031	06/08/2029	21/10/2027	01/04/2026
		Amort. final	Años	33,27	30,02	26,52	24,01	21,77	19,51	17,76	16,01
			Fecha	24/07/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/01/2033	24/10/2030	24/01/2029	24/04/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2035	24/07/2032	24/10/2029	24/07/2027	24/07/2025	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021
		Amort. final	Años	24,52	21,26	18,51	16,26	14,26	12,51	11,25	10,01
			Fecha	33,47	30,87	28,24	25,84	23,63	21,63	19,82	18,02
	Vida media	Años	13/10/2046	04/10/2044	01/03/2042	16/07/2039	16/02/2037	05/12/2034	04/12/2032	15/02/2031	
	Amort. final	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	137.454.381,41	1,260%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.671.377,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.886.090,58		
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		29.154	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		3.987.994.282,50	4.995.004.812,60
Medio		136.790,64	148.864,66
Mínimo		1.027,68	6.445,81
Máximo		927.027,17	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		2,97%	5,80%
Mínimo		1,65%	4,15%
Máximo		7,12%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		319	349
Mínimo		30/09/2011	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)		98,84%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,04%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,02	5,17
10,01 - 20%		0,08	16,70
20,01 - 30%		0,31	25,85
30,01 - 40%		0,93	36,14
40,01 - 50%		4,26	46,49
50,01 - 60%		41,48	55,89
60,01 - 70%		18,53	64,14
70,01 - 80%		20,50	75,31
80,01 - 90%		8,93	84,41
90,01 - 100%		4,96	94,12
100,01 - 110%		0,01	100,02
Medio ponderado		65,13	69,29
Mínimo		0,54	0,78
Máximo		100,02	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	0,28%	0,33%	0,40%	0,40%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,26%	3,85%	4,65%	4,71%	6,12%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	21,37%	21,15%		
Aragón	1,90%	1,87%		
Asturias	1,82%	1,78%		
Canarias	6,09%	5,91%		
Cantabria	1,12%	1,11%		
Castilla y León	3,54%	3,56%		
Castilla-La Mancha	3,75%	3,74%		
Cataluña	18,29%	18,59%		
Ceuta	0,40%	0,39%		
Comunidad Valenciana	14,13%	14,44%		
Desconocida		0,00%		
Extremadura	1,24%	1,23%		
Galicia	4,16%	4,02%		
Islas Baleares	2,58%	2,59%		
La Rioja	0,42%	0,43%		
Madrid	12,42%	12,50%		
Melilla	0,40%	0,38%		
Murcia	2,67%	2,68%		
Navarra	0,55%	0,55%		
País Vasco	3,15%	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	4.252	1.402.020,10	1.765.484,80	4.449,32	3.171.954,22	42,15	622.900.757,23	626.072.711,45	84,66	65,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	368	301.911,10	411.575,33	1.379,33	714.865,76	9,50	56.388.010,78	57.102.876,54	7,72	68,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	29.225,04	53.240,56	0,00	82.465,60	1,10	5.210.615,15	5.293.080,75	0,72	69,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	71	116.774,74	159.333,79	28.549,41	304.657,94	4,05	11.178.348,28	11.483.006,22	1,55	72,19
De > 6 a < 12 Meses	74	182.060,47	314.044,10	74.738,24	570.842,81	7,59	11.438.293,23	12.009.136,04	1,62	73,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	247.056,17	382.365,83	66.392,22	695.814,22	9,25	9.161.789,70	9.857.603,92	1,33	74,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	219.586,26	426.293,71	71.929,50	717.809,47	9,54	6.764.538,07	7.482.347,54	1,01	80,44
De ≥ 2 Años	60	321.014,00	823.964,05	121.661,55	1.266.639,60	16,83	8.918.573,32	10.185.212,92	1,38	78,05
Subtotal	4.965	2.819.647,88	4.336.302,17	369.099,57	7.525.049,62	100,00	731.960.925,76	739.485.975,38	100,00	66,60
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	4.965	2.819.647,88	4.336.302,17	369.099,57	7.525.049,62		731.960.925,76	739.485.975,38		66,60