

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	78.213,54 3.750.417.456,54 78,21%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9080% 24/10/2011 373,078586 Bruto 302,193655 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	2,3080% 24/10/2011 577,000000 Bruto 467,370000 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	2,7080% 24/10/2011 677,000000 Bruto 548,370000 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		3.950.317.456,54	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	11,69	9,53	7,93	6,74	5,81	5,07	4,50	4,02
		Amort. final	Años	30/03/2023	31/01/2021	28/06/2019	18/04/2018	14/05/2017	19/08/2016	23/01/2016	30/07/2015
		Amort. final	Años	24,27	21,01	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76
	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	11,89	9,73	8,13	6,92	5,98	5,24	4,65	4,16
		Amort. final	Años	10/06/2023	14/04/2021	09/09/2019	23/06/2018	16/07/2017	19/10/2016	16/03/2016	21/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,52	23,76	21,27	19,01	17,01	15,26	13,76
		Amort. final	Años	24/10/2041	24/01/2038	24/03/2035	24/10/2032	24/07/2030	24/07/2028	24/10/2026	24/04/2025
		Amort. final	Años	24,27	21,01	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76
	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	24,27	21,01	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76
		Amort. final	Años	24/10/2041	24/07/2038	24/10/2035	24/07/2032	24/07/2029	24/10/2026	24/07/2023	24/04/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,49	27,98	24,93	22,44	20,16	18,13	16,34	14,80
		Amort. final	Años	11/01/2043	10/07/2039	23/06/2036	28/12/2033	17/09/2031	03/09/2029	22/11/2027	09/05/2026
		Amort. final	Años	33,02	29,77	26,27	23,76	21,52	19,52	17,52	16,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/04/2035	24/01/2033	24/01/2031	24/01/2029	24/07/2027
		Amort. final	Años	24,27	21,01	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,01	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76
		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
		Amort. final	Años	24,27	21,01	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,23	33,21	30,64	28,02	25,63	23,44	21,46	19,66
		Amort. final	Años	07/10/2046	02/10/2044	05/03/2042	27/07/2039	05/03/2037	27/12/2034	01/01/2033	18/03/2031
		Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78

* 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	94,94%	3.750.417.456,54	9,60%	96,00%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	2,09%	82.500.000,00	7,51%	1,65%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	2,97%	117.400.000,00	4,54%	2,35%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		3.950.317.456,54			4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,54%	179.437.418,83		1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		186.415.076,92	1,529%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.181.621,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.494.062,10	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	3,608%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		55.500,38	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		29.004	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		3.944.697.891,82	4.995.004.812,60
Medio		136.005,31	148.864,66
Mínimo		673,42	6.445,81
Máximo		924.171,48	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		3,00%	5,80%
Mínimo		1,77%	4,15%
Máximo		7,12%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		317	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)		98,88%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,00%	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	5,24
10,01 - 20%		0,09	16,77
20,01 - 30%		0,34	25,82
30,01 - 40%		0,99	36,14
40,01 - 50%		4,79	46,48
50,01 - 60%		41,81	55,76
60,01 - 70%		18,02	64,24
70,01 - 80%		20,31	75,25
80,01 - 90%		8,82	84,43
90,01 - 100%		4,81	94,03
Medio ponderado		64,84	69,29
Mínimo		0,28	0,78
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	0,26%	0,25%	0,31%	0,36%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,04%	2,93%	3,61%	4,20%	5,92%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	21,39%	21,15%		
Aragón	1,91%	1,87%		
Asturias	1,82%	1,78%		
Canarias	6,08%	5,91%		
Cantabria	1,12%	1,11%		
Castilla y León	3,52%	3,56%		
Castilla-La Mancha	3,75%	3,74%		
Cataluña	18,25%	18,59%		
Ceuta	0,41%	0,39%		
Comunidad Valenciana	14,13%	14,44%		
Desconocida		0,00%		
Extremadura	1,23%	1,23%		
Galicia	4,16%	4,02%		
Islas Baleares	2,59%	2,59%		
La Rioja	0,41%	0,43%		
Madrid	12,44%	12,50%		
Melilla	0,40%	0,38%		
Murcia	2,68%	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	2.578	888.262,15	1.112.257,53	4.253,23	2.004.772,91	32,04	369.198.621,64	371.203.394,55	75,95	65,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	399	329.162,11	450.821,00	1.475,54	781.458,65	12,49	61.942.480,41	62.723.939,06	12,83	68,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	39.708,51	53.709,71	1.661,12	95.079,34	1,52	5.216.982,64	5.312.061,98	1,09	67,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	96.551,97	159.041,07	28.059,74	283.652,78	4,53	10.695.467,58	10.979.120,36	2,25	70,16
De > 6 a < 12 Meses	84	194.608,32	341.731,06	99.324,20	635.663,58	10,16	12.925.669,95	13.561.333,53	2,77	73,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	251.410,52	421.119,66	99.441,18	771.971,36	12,34	9.911.750,39	10.683.721,75	2,19	74,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	218.666,14	324.765,04	59.049,08	602.480,26	9,63	5.359.155,20	5.961.635,46	1,22	76,16
De ≥ 2 Años	51	314.423,82	665.499,93	102.346,15	1.082.269,90	17,30	7.239.066,01	8.321.335,91	1,70	77,47
Subtotal	3.317	2.332.793,54	3.528.945,00	395.610,24	6.257.348,78	100,00	482.489.193,82	488.746.542,60	100,00	66,99
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	3.317	2.332.793,54	3.528.945,00	395.610,24	6.257.348,78		482.489.193,82	488.746.542,60		66,99