

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 583,688899 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	11,59	9,47	7,89	6,69	5,77	5,06	4,49	4,01
		Fecha	23/05/2023	11/04/2021	13/09/2019	30/06/2018	28/07/2017	11/11/2016	17/04/2016	24/10/2015	
		Amort. final	Años	24,02	21,02	18,27	15,76	13,76	12,26	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	11,78	9,66	8,08	6,88	5,95	5,21	4,63	4,14	
		Amort. final	Años	02/08/2023	17/06/2021	19/11/2019	07/09/2018	03/10/2017	08/01/2017	07/06/2016	14/12/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/07/2030	24/07/2028	24/01/2027	24/07/2025
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	31,21	27,73	24,71	22,25	20,00	17,99	16,23	14,70	
		Amort. final	Años	01/01/2043	10/07/2039	02/07/2036	18/01/2034	19/10/2031	15/10/2029	11/01/2028	01/07/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2044	24/04/2041	24/10/2037	24/07/2035	24/01/2033	24/01/2031	24/04/2029	24/07/2027
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	34,96	32,96	30,41	27,82	25,45	23,28	21,32	19,54	
		Amort. final	Años	01/10/2046	30/09/2044	13/03/2042	12/08/2039	30/03/2037	29/01/2035	10/02/2033	05/05/2031
		Amort. final	Años	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	
		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%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	2,12%	82.500.000,00	7,57%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	3,02%	117.400.000,00	4,55%	2,35%	117.400.000,00
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	180.789.796,78	1,505%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.670.767,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.395.957,58		
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		28.821	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		3.888.501.257,10	4.995.004.812,60
Medio		134.919,03	148.864,66
Mínimo		1.014,70	6.445,81
Máximo		919.859,77	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		3,03%	5,80%
Mínimo		1,88%	4,15%
Máximo		6,25%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		314	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
0,01 - 10%		0,02	5,36
10,01 - 20%		0,11	16,56
20,01 - 30%		0,38	25,76
30,01 - 40%		1,13	36,17
40,01 - 50%		5,46	46,48
50,01 - 60%		42,21	55,57
60,01 - 70%		17,49	64,39
70,01 - 80%		19,93	75,16
80,01 - 90%		8,69	84,42
90,01 - 100%		4,58	93,84
100,01 - 110%		0,01	100,34
Medio ponderado		64,40	69,29
Mínimo		0,53	0,78
Máximo		100,34	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,24%	0,19%	0,22%	0,32%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,81%	2,26%	2,60%	3,77%	5,62%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	21,37%	21,15%		
Aragón	1,91%	1,87%		
Asturias	1,83%	1,78%		
Canarias	6,09%	5,91%		
Cantabria	1,12%	1,11%		
Castilla y León	3,51%	3,56%		
Castilla-La Mancha	3,75%	3,74%		
Cataluña	18,26%	18,59%		
Ceuta	0,40%	0,39%		
Comunidad Valenciana	14,13%	14,44%		
Desconocida		0,00%		
Extremadura	1,23%	1,23%		
Galicia	4,15%	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	0,56%	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	2.931	999.563,29	1.260.278,50	4.633,00	2.264.474,79	33,53	423.527.180,50	425.791.655,29	78,37	65,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	402	327.811,88	451.759,82	1.108,62	780.680,32	11,56	61.885.428,66	62.666.108,98	11,53	67,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	18.066,43	24.780,61	1.080,60	43.927,64	0,65	2.393.098,27	2.437.025,91	0,45	69,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	112.919,07	162.857,54	20.226,77	296.003,38	4,38	10.858.125,33	11.154.128,71	2,05	69,33
De > 6 a < 12 Meses	83	201.763,58	341.372,98	87.821,27	630.957,83	9,34	13.232.790,26	13.863.748,09	2,55	71,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	73	286.286,29	459.769,64	96.018,00	842.073,93	12,47	10.784.757,28	11.626.831,21	2,14	75,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	201.507,23	312.358,68	39.556,62	553.422,53	8,19	5.316.254,28	5.869.676,81	1,08	71,73
De ≥ 2 Años	58	428.915,35	798.624,34	114.539,34	1.342.079,03	19,87	8.540.330,63	9.882.409,66	1,82	77,07
Subtotal	3.665	2.576.833,12	3.811.802,11	364.984,22	6.753.619,45	100,00	536.537.965,21	543.291.584,66	100,00	66,31
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	3.665	2.576.833,12	3.811.802,11	364.984,22	6.753.619,45		536.537.965,21	543.291.584,66		66,31