

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 margen 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	75.344,38 3.612.838.365,38 75,34%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4820% 24/04/2012 282,252605 Bruto 228,624610 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aa2sf 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	1,8820% 24/04/2012 475,727778 Bruto 385,339500 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	2,2820% 24/04/2012 576,838889 Bruto 467,239500 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		3.812.738.365,38	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	11,44	9,38	7,85	6,66	5,78	5,06	4,49	4,04
		Amort. final	Años	01/07/2023	07/06/2021	27/11/2019	21/09/2018	01/11/2017	11/02/2017	21/07/2016	06/02/2016
			Fecha	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
		Amort. final	Años	11,66	9,58	8,04	6,86	5,95	5,23	4,65	4,18
			Fecha	17/09/2023	21/08/2021	05/02/2020	03/12/2018	04/01/2018	15/04/2017	16/09/2016	27/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	26,02	23,26	20,76	18,76	16,76	15,01	13,51
		Amort. final	Años	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/10/2030	24/10/2028	24/01/2027	24/07/2025
			Fecha	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
		Amort. final	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
			Fecha	30,91	27,46	24,47	22,05	19,84	17,85	16,11	14,62
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/12/2042	02/07/2039	08/07/2036	06/02/2034	20/11/2031	25/11/2029	01/03/2028	01/09/2026
		Amort. final	Años	32,27	29,27	26,02	23,51	21,26	19,26	17,26	15,76
			Fecha	24/04/2044	24/04/2041	24/01/2038	24/07/2035	24/04/2033	24/04/2031	24/04/2029	24/10/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
		Amort. final	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
			Fecha	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,01	10,76	9,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/01/2024	24/10/2022	24/10/2021
		Amort. final	Años	34,68	32,69	30,17	27,61	25,27	23,13	21,19	19,44
			Fecha	20/09/2046	24/09/2044	27/03/2042	27/08/2039	25/04/2037	07/03/2035	28/03/2033	28/06/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27
		Amort. final	Años	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050	24/04/2050
			Fecha								

* 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	94,76%	3.612.838.365,38	9,71%	4.795.100.000,00	5,75%
Serie B	2,16%	82.500.000,00	7,55%	82.500.000,00	4,10%
Serie C	3,08%	117.400.000,00	4,47%	117.400.000,00	1,75%
Emisión de Bonos		3.812.738.365,38		4.995.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,47%	170.476.459,80	1,75%	87.412.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		202.445.229,50	1,100%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.144.738,60	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	3,182%
Préstamo Subordinado C/P			
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		28.491	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		3.790.537.514,20	4.995.004.812,60
Medio		133.043,33	148.864,66
Mínimo		150,72	6.445,81
Máximo		914.057,82	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		3,03%	5,80%
Mínimo		2,11%	4,15%
Máximo		6,25%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		310	349
Mínimo		31/03/2012	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)		98,95%	98,71%
M. Hipotecario Bancos		0,11%	0,12%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,94%	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	5,80
10,01 - 20%		0,15	16,43
20,01 - 30%		0,46	26,13
30,01 - 40%		1,42	36,17
40,01 - 50%		6,62	46,49
50,01 - 60%		42,02	55,31
60,01 - 70%		16,91	64,47
70,01 - 80%		19,74	75,04
80,01 - 90%		8,35	84,45
90,01 - 100%		4,31	93,57
Medio ponderado		63,78	69,29
Mínimo		0,07	0,78
Máximo		138,41	100,00

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,35%	0,31%	0,29%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,88%	4,16%	3,60%	3,39%	5,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,48%	21,15%
Aragón	1,90%	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	3,73%	3,74%
Cataluña	18,16%	18,59%
Ceuta	0,40%	0,39%
Comunidad Valenciana	14,09%	14,44%
Desconocida		0,00%
Extremadura	1,24%	1,23%
Galicia	4,17%	4,02%
Islas Baleares	2,59%	2,59%
La Rioja	0,42%	0,43%
Madrid	12,46%	12,50%
Melilla	0,40%	0,38%
Murcia	2,68%	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	3.042	1.062.530,84	1.321.974,52	4.640,96	2.389.146,32	32,09	439.747.508,82	442.136.655,14	78,48	65,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	412	339.272,31	462.075,77	863,83	802.211,91	10,78	63.420.556,52	64.222.768,43	11,40	67,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	32.147,09	49.642,13	610,24	82.399,46	1,11	5.004.856,09	5.087.255,55	0,90	71,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	80.080,57	128.853,18	16.686,66	225.620,41	3,03	8.060.128,48	8.285.748,89	1,47	69,16
De > 6 a < 12 Meses	67	188.875,26	268.891,88	73.014,46	530.781,60	7,13	10.112.253,94	10.643.035,54	1,89	68,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	275.933,08	477.810,48	117.762,38	871.505,94	11,71	11.732.482,36	12.603.988,30	2,24	72,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	290.999,49	467.361,80	74.454,05	832.815,34	11,19	7.797.829,78	8.630.645,12	1,53	76,56
De ≥ 2 Años	67	583.714,46	975.341,72	151.017,94	1.710.074,12	22,97	10.032.643,24	11.742.717,36	2,08	75,29
Subtotal	3.805	2.853.553,10	4.151.951,48	439.050,52	7.444.555,10	100,00	555.908.259,23	563.352.814,33	100,00	66,06
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	3.805	2.853.553,10	4.151.951,48	439.050,52	7.444.555,10		555.908.259,23	563.352.814,33		66,06