

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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 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	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	11,40	9,36	7,85	6,68	5,80	5,11	4,53	4,08	
		Amort. final	Años	16/06/2023	01/06/2021	29/11/2019	27/09/2018	11/11/2017	03/03/2017	04/08/2016	22/02/2016	
		Fecha	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,26	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	24/04/2024	24/10/2022	24/10/2021	
		Amort. final	Años	02/09/2023	15/08/2021	06/02/2020	09/12/2018	14/01/2018	28/04/2017	01/10/2016	13/04/2016	
		Fecha	Años	29,77	26,02	23,26	20,76	18,76	16,76	15,01	13,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/10/2030	24/10/2028	24/01/2027	24/10/2025	
		Amort. final	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	
		Fecha	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/10/2022	24/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/10/2022	24/10/2021	
		Amort. final	Años	30,88	27,44	24,47	22,06	19,85	17,88	16,15	14,65	
		Fecha	Años	02/12/2042	25/06/2039	07/07/2036	09/02/2034	26/11/2031	05/12/2029	14/03/2028	15/09/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,27	29,27	26,02	23,51	21,26	19,26	17,51	15,76	
		Amort. final	Años	24/04/2044	24/04/2041	24/01/2038	24/07/2035	24/04/2033	24/04/2031	24/07/2029	24/10/2027	
		Fecha	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,26	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	24/04/2024	24/10/2022	24/10/2021	
		Amort. final	Años	23,51	20,51	18,01	15,51	13,76	12,26	10,76	9,76	
		Fecha	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/07/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/10/2022	24/10/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,67	32,68	30,16	27,61	25,28	23,15	21,22	19,47	
		Amort. final	Años	14/09/2046	19/09/2044	14/03/2042	28/08/2039	29/04/2037	14/03/2035	07/04/2033	10/07/2031	
		Fecha	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	
		Fecha	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	

* 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%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	2,16%	82.500.000,00	7,55%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	3,08%	117.400.000,00	4,47%	2,35%	117.400.000,00
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	232.811.118,75	1,141%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.286.132,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.090.609,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	3,182%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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		28.381	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		3.764.018.386,99	4.995.004.812,60
Medio		132.624,59	148.864,66
Mínimo		113,86	6.445,81
Máximo		912.597,80	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		3,03%	5,80%
Mínimo		1,93%	4,15%
Máximo		6,25%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		309	349
Mínimo		30/04/2012	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		0,93%	1,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,02	6,00
10,01 - 20%		0,15	16,35
20,01 - 30%		0,49	26,15
30,01 - 40%		1,46	36,13
40,01 - 50%		6,90	46,49
50,01 - 60%		42,03	55,25
60,01 - 70%		16,83	64,51
70,01 - 80%		19,59	75,02
80,01 - 90%		8,31	84,46
90,01 - 100%		4,21	93,52
100,01 - 110%		0,00	105,09
120,01 - 130%		0,00	122,52
Medio ponderado		63,63	69,29
Mínimo		0,04	0,78
Máximo		122,52	100,00

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	0,38%	0,30%	0,34%	0,28%	0,47%
Tasa anual equivalente	4,41%	3,59%	4,00%	3,31%	5,46%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	21,50%	21,15%		
Aragón	1,91%	1,87%		
Asturias	1,84%	1,78%		
Canarias	6,11%	5,91%		
Cantabria	1,13%	1,11%		
Castilla y León	3,51%	3,56%		
Castilla-La Mancha	3,73%	3,74%		
Cataluña	18,09%	18,59%		
Ceuta	0,41%	0,39%		
Comunidad Valenciana	14,08%	14,44%		
Desconocida		0,00%		
Extremadura	1,25%	1,23%		
Galicia	4,19%	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	3,15%	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	3.253	1.141.431,06	1.412.704,15	976,98	2.555.112,19	34,41	466.542.277,06	469.097.389,25	81,50	64,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	334	268.657,00	379.700,66	2.980,56	651.338,22	8,77	50.516.457,77	51.167.795,99	8,89	67,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	38.720,56	53.452,93	0,00	92.173,49	1,24	5.273.005,77	5.365.179,26	0,93	69,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	77.158,51	115.431,46	13.824,79	206.414,76	2,78	7.348.902,49	7.555.317,25	1,31	69,31
De > 6 a < 12 Meses	61	179.789,69	249.738,55	69.928,01	499.456,25	6,73	9.518.892,78	10.018.349,03	1,74	68,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	286.818,83	463.155,51	113.435,36	863.409,70	11,63	11.379.812,45	12.243.222,15	2,13	71,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	263.379,10	442.239,91	76.513,38	782.132,39	10,53	7.307.704,74	8.089.837,13	1,41	74,99
De ≥ 2 Años	70	611.502,84	1.013.067,44	150.740,87	1.775.311,15	23,91	10.270.643,77	12.045.954,92	2,09	75,24
Subtotal	3.934	2.867.457,59	4.129.490,61	428.399,95	7.425.348,15	100,00	568.157.696,83	575.583.044,98	100,00	65,62
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	3.934	2.867.457,59	4.129.490,61	428.399,95	7.425.348,15		568.157.696,83	575.583.044,98		65,62