

BBVA RMBS 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	73.921,69 3.544.618.957,19 73,92%	100.000,00 4.795.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0340% 24/07/2012 193,210764 Bruto 156,500719 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through"	Aa2sf AA+sf	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	1,4340% 24/07/2012 362,483333 Bruto 293,611500 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	1,8340% 24/07/2012 463,594444 Bruto 375,511500 Neto	24/01/2062 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		3.744.518.957,19	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	11,09	9,10	7,62	6,50	5,62	4,94	4,39	3,93
		Amort. final	Fecha	25/05/2023	28/05/2021	06/12/2019	21/10/2018	04/12/2017	31/03/2017	13/09/2016	28/03/2016
			Años	23,26	20,26	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
			Años	11,30	9,30	7,82	6,68	5,80	5,10	4,54	4,08
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/08/2023	10/08/2021	14/02/2020	27/12/2018	07/02/2018	29/05/2017	04/11/2016	21/05/2016
		Amort. final	Fecha	24/07/2041	24/01/2038	24/04/2035	24/10/2032	24/10/2030	24/10/2028	24/04/2027	24/10/2025
			Años	29,27	25,77	23,01	20,52	18,51	16,51	15,01	13,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
			Años	23,26	20,26	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,60	27,18	24,23	21,84	19,64	17,69	15,97	14,48
		Amort. final	Fecha	20/11/2042	21/06/2039	10/07/2036	19/02/2034	10/12/2031	26/12/2029	10/04/2028	14/10/2026
			Años	32,02	29,02	25,77	23,26	21,01	19,01	17,26	15,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2044	24/04/2041	24/01/2038	24/07/2035	24/04/2033	24/04/2031	24/07/2029	24/01/2028
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
			Años	23,26	20,26	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
			Años	23,26	20,26	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2032	24/01/2030	24/10/2027	24/10/2025	24/04/2024	24/01/2023	24/10/2021
			Años	32,42	29,42	26,91	24,39	22,07	22,95	21,03	19,30
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/09/2046	15/09/2044	16/03/2042	05/09/2039	12/05/2037	01/04/2035	30/04/2033	07/08/2031
		Amort. final	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
			Años	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02
	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	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
			Años	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Actual			A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A	94,66%	3.544.618.957,19	9,78%	96,00%	4.795.100.000,00
Serie B	2,20%	82.500.000,00	7,58%	1,65%	82.500.000,00
Serie C	3,14%	117.400.000,00	4,44%	2,35%	117.400.000,00
Emisión de Bonos		3.744.518.957,19			4.995.000.000,00
Fondo de Reserva	4,44%	166.321.363,24		1,75%	87.412.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	202.623.721,11	0,645%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.647.986,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.659.193,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		180.520.000,00	2,734%
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		28.206	33.554
Principal			
Pendiente vencimiento		3.716.824.516,43	4.995.004.812,60
Medio		131.774,25	148.864,66
Mínimo		996,39	6.445,81
Máximo		909.666,26	988.652,35
Interés nominal			
Medio ponderado		2,98%	5,80%
Mínimo		1,48%	4,15%
Máximo		6,25%	7,44%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		308	349
Mínimo		31/07/2012	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%		0,03	6,01
10,01 - 20%		0,17	16,40
20,01 - 30%		0,53	26,03
30,01 - 40%		1,62	36,14
40,01 - 50%		7,50	46,57
50,01 - 60%		41,86	55,14
60,01 - 70%		16,59	64,56
70,01 - 80%		19,40	74,95
80,01 - 90%		8,23	84,47
90,01 - 100%		4,08	93,42
100,01 - 110%		0,00	104,84
120,01 - 130%		0,00	122,22
Medio ponderado		63,35	69,29
Mínimo		0,52	0,78
Máximo		122,22	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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
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	0,45%	0,36%	0,36%	0,30%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,31%	4,26%	4,21%	3,49%	5,40%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	21,51%			21,15%
Aragón	1,91%			1,87%
Asturias	1,84%			1,78%
Canarias	6,13%			5,91%
Cantabria	1,13%			1,11%
Castilla y León	3,50%			3,56%
Castilla-La Mancha	3,74%			3,74%
Cataluña	18,07%			18,59%
Ceuta	0,41%			0,39%
Comunidad Valenciana	14,06%			14,44%
Desconocida				0,00%
Extremadura	1,25%			1,23%
Galicia	4,19%			4,02%
Islas Baleares	2,57%			2,59%
La Rioja	0,42%			0,43%
Madrid	12,47%			12,50%
Melilla	0,41%			0,38%
Murcia	2,68%			2,68%
Navarra	0,55%			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	3.691	1.245.290,94	1.515.474,80	827,13	2.761.592,87	35,58	526.153.731,91	528.915.324,78	81,09	64,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	416	360.011,08	464.625,74	3.582,07	828.218,89	10,67	65.729.823,04	66.558.041,93	10,20	66,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	41.479,29	62.587,70	568,94	104.635,93	1,35	5.842.312,84	5.946.948,77	0,91	67,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	102.039,78	151.419,94	25.124,98	278.584,70	3,59	10.036.493,51	10.315.078,21	1,58	71,57
De > 6 a < 12 Meses	53	167.286,91	219.121,94	57.353,95	443.762,80	5,72	8.101.368,80	8.545.131,60	1,31	67,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	303.988,53	484.160,27	103.543,05	891.691,85	11,49	11.860.441,05	12.752.132,90	1,96	72,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	264.395,33	415.711,01	76.108,60	756.214,94	9,74	7.081.444,14	7.837.659,08	1,20	73,52
De ≥ 2 Años	64	575.492,24	976.760,38	143.765,99	1.696.018,61	21,85	9.667.246,74	11.363.265,35	1,74	76,13
Subtotal	4.455	3.059.984,10	4.289.861,78	410.874,71	7.760.720,59	100,00	644.472.862,03	652.233.582,62	100,00	65,10
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	4.455	3.059.984,10	4.289.861,78	410.874,71	7.760.720,59		644.472.862,03	652.233.582,62		65,10