

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/09/2003

NIF
V63275259

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BNP Paribas

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

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 FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	13.327,48 104.967.232,48 13,33%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aa2	AAA Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	47.779,81 7.501.430,17 47,78%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2340% 15/03/2017 27,95 Bruto 22,64 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa2sf	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	47.779,81 16.245.135,40 47,78%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5340% 15/03/2017 63,79 Bruto 51,67 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3sf	A A1
Serie D ES0345782033	17/09/2003 127	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 12.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	BBB Baa1	
Total		128.713.798,05	850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,95	0,95	0,95	0,95	0,72	0,72	0,72	0,72
		Amort. final	Fecha	27/11/2017	27/11/2017	26/11/2017	25/11/2017	04/09/2017	04/09/2017	03/09/2017	03/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,85	4,59	4,35	4,12	3,92	3,73	3,56
		Amort. final	Fecha	29/01/2022	18/10/2021	15/07/2021	19/04/2021	28/01/2021	14/11/2020	07/09/2020	05/07/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	11,14	10,80	10,46	10,12	9,78	9,44	9,12
		Amort. final	Fecha	05/06/2028	03/02/2028	30/09/2027	30/05/2027	25/01/2027	23/09/2026	24/05/2026	24/01/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,76	11,51	11,01	10,76	10,50	10,01	9,76
		Amort. final	Fecha	15/12/2028	15/09/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/09/2027	15/06/2027	15/12/2026	15/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,56	13,36	13,14	12,92	12,68	12,43	12,18	11,92
		Amort. final	Fecha	05/07/2030	22/04/2030	02/02/2030	11/11/2029	16/08/2029	18/05/2029	15/02/2029	13/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
		Amort. final	Fecha	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	81,55%	104.967.232,48	28,43%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	5,83%	7.501.430,17	22,60%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	12,62%	16.245.135,40	9,98%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00	1,49%		12.700.000,00
Emisión de Bonos		128.713.798,05			850.000.000,00
Fondo de Reserva	9,98%	12.844.472,35	2,30%		19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.118.623,49	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		764.717,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		189.700,55	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		15.680.038,22	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.062	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	136.003.811,90	850.000.308,84
Medio	44.416,66	81.207,63
Mínimo	163,61	25.012,48
Máximo	222.255,57	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	4,74%
Mínimo	0,38%	2,75%
Máximo	3,71%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	307
Mínimo	31/03/2017	30/11/2005
Máximo	31/12/2034	31/12/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	18,41%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,59%	27,98%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,23	7,05	0,02	4,52
10,01 - 20%	10,57	16,02	0,05	17,19
20,01 - 30%	26,61	25,59	0,34	25,29
30,01 - 40%	29,44	34,82	0,76	35,56
40,01 - 50%	18,72	44,12	1,68	45,25
50,01 - 60%	7,21	54,19	2,66	55,44
60,01 - 70%	3,00	64,11	4,63	65,70
70,01 - 80%	1,64	75,22	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,52	83,40	22,10	85,80
90,01 - 100%	0,06	96,50	55,65	95,14
Medio ponderado		34,72		86,71
Mínimo		0,17		0,55
Máximo		96,50		99,96

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/09/2003

NIF
V63275259

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BNP Paribas

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,39%	0,34%	0,34%	0,71%
Tasa anual equivalente	7,07%	4,63%	4,01%	3,98%	8,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	0,86%
Aragón	0,17%	0,28%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,01%
Cantabria	0,08%	0,04%
Castilla y León	0,10%	0,05%
Castilla-La Mancha	0,12%	0,18%
Cataluña	83,82%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,66%	6,32%
Islas Baleares	0,80%	0,99%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	5,99%	5,85%
Murcia	0,81%	0,86%
Navarra	0,31%	0,26%

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	530	165.575,54	47.686,32	2.154,06	215.415,92	34,64	25.241.339,59	25.456.755,51	84,63	29,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	26.803,29	8.084,01	0,00	34.887,30	5,61	1.713.950,33	1.748.837,63	5,81	35,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.636,06	1.159,45	59,10	4.854,61	0,78	182.872,36	187.726,97	0,62	38,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	10.656,55	1.819,43	645,06	13.121,04	2,11	269.404,67	282.525,71	0,94	33,53
De > 6 a < 12 Meses	9	17.475,67	7.673,09	936,38	26.085,14	4,20	389.532,51	415.617,65	1,38	38,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	22.404,55	4.923,48	2.092,92	29.420,95	4,73	190.182,07	219.603,02	0,73	28,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	52.742,92	21.839,28	2.073,82	76.656,02	12,33	514.115,53	590.771,55	1,96	48,72
De ≥ 2 Años	18	130.200,94	72.250,97	18.912,77	221.364,68	35,60	955.665,36	1.177.030,04	3,91	45,55
Subtotal	608	429.495,52	165.436,03	26.874,11	621.805,66	100,00	29.457.062,42	30.078.868,08	100,00	30,98
Dudosos (subjettivos)										
	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	608	429.495,52	165.436,03	26.874,11	621.805,66		29.457.062,42	30.078.868,08		30,98