

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	12.246,15 96.450.677,40 12,25%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 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	46.160,85 7.247.253,45 46,16%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 15/09/2017 25,83 Bruto 20,92 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	46.160,85 15.694.689,00 46,16%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5190% 15/09/2017 61,22 Bruto 49,59 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		119.392.619,85	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	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	0,25
			Fecha	12/12/2017	12/12/2017	12/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
			Años	5,37	5,09	4,83	4,59	4,36	4,15	3,96	3,78
		Amort. final	Años	27/10/2022	17/07/2022	13/04/2022	14/01/2022	24/10/2021	09/08/2021	29/05/2021	24/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/12/2028	15/09/2028	15/06/2028	15/03/2028	15/09/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026
			Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	12/12/2017	12/12/2017	12/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
			Años	5,37	5,09	4,83	4,59	4,36	4,15	3,96	3,78
		Amort. final	Fecha	27/10/2022	17/07/2022	13/04/2022	14/01/2022	24/10/2021	09/08/2021	29/05/2021	24/03/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
			Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
			Años	13,07	12,87	12,66	12,45	12,22	11,98	11,49	11,49
		Amort. final	Años	08/07/2030	26/04/2030	09/02/2030	21/11/2029	29/08/2029	04/06/2029	07/03/2029	07/12/2028
	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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	80,78%	96.450.677,40	29,19%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	7.247.253,45	23,12%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	15.694.689,00	9,97%	4,00%	34.000.000,00	3,79%
Serie D	0,00%	0,00		1,49%	12.700.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		119.392.619,85			850.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,97%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.552.734,61	-0,4000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	765.470,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	189.431,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	14.987.657,83	0,0000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	2.994	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	130.731.358,15	850.000.308,84
Medio	43.664,45	81.207,63
Mínimo	239,24	25.012,48
Máximo	216.928,21	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,07%	4,74%
Mínimo	0,38%	2,75%
Máximo	3,69%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	149	307
Mínimo	31/07/2017	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)	18,49%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,51%	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	% PVT	
0,01 - 10%	2,36	7,06	0,02
10,01 - 20%	11,81	16,08	0,05
20,01 - 30%	27,99	25,62	0,34
30,01 - 40%	29,18	34,85	0,76
40,01 - 50%	17,72	44,05	1,68
50,01 - 60%	6,60	54,31	2,66
60,01 - 70%	2,45	64,55	4,63
70,01 - 80%	1,66	74,38	12,12
80,01 - 90%	0,18	82,20	22,10
90,01 - 100%	0,06	90,36	55,65
Medio ponderado	33,81		86,71
Mínimo	0,09		0,55
Máximo	90,36		99,96

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	0,24%	0,28%	0,29%	0,28%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,85%	3,28%	3,37%	3,37%	8,05%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	1,01%	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	0,13%	0,18%		
Cataluña	83,88%	84,24%		
Comunidad Valenciana	6,60%	6,32%		
Islas Baleares	0,80%	0,99%		
La Rioja	0,09%	0,05%		
Madrid	5,95%	5,85%		
Murcia	0,82%	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	391	126.211,23	35.078,58	2.154,06	163.443,87	30,61	18.626.126,43	18.789.570,30	84,88	29,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	14.059,83	4.351,45	0,00	18.411,28	3,45	842.087,68	860.498,96	3,89	37,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.454,70	619,79	0,00	3.074,49	0,58	85.502,48	88.576,97	0,40	23,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.893,52	2.540,26	630,97	7.064,75	1,32	194.484,16	201.548,91	0,91	41,75
De > 6 a < 12 Meses	5	10.940,45	4.357,55	2.179,33	17.477,33	3,27	199.496,18	216.973,51	0,98	29,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	31.912,51	10.833,00	1.359,26	44.104,77	8,26	414.329,33	458.434,10	2,07	34,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.115,05	4.657,52	2.975,88	23.748,45	4,45	107.165,25	130.913,70	0,59	34,29
De ≥ 2 Años	19	166.807,87	76.479,95	13.404,47	256.692,29	48,07	1.132.772,58	1.389.464,87	6,28	48,81
Subtotal	451	372.395,16	138.918,10	22.703,97	534.017,23	100,00	21.601.964,09	22.135.981,32	100,00	30,77
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	451	372.395,16	138.918,10	22.703,97	534.017,23		21.601.964,09	22.135.981,32		30,77