

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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

Audidores 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	11.829,57 93.169.693,32 11,83%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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	44.590,56 7.000.717,92 44,59%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 15/12/2017 24,910021 Bruto 20,177117 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	44.590,56 15.160.790,40 44,59%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 15/12/2017 58,724529 Bruto 47,566868 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		115.331.201,64	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)													
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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 *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Años	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	6,25	6,00	5,76	5,54	5,33	5,13	4,94	4,76		
		Años	Fecha	12/12/2023	12/09/2023	18/06/2023	29/03/2023	12/01/2023	31/10/2022	23/08/2022	19/06/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Años	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	6,25	6,00	5,76	5,54	5,33	5,13	4,94	4,76		
		Años	Fecha	12/12/2023	12/09/2023	18/06/2023	29/03/2023	12/01/2023	31/10/2022	23/08/2022	19/06/2022		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Años	Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	6,25	6,00	5,76	5,54	5,33	5,13	4,94	4,76		
		Años	Fecha	12/12/2023	12/09/2023	18/06/2023	29/03/2023	12/01/2023	31/10/2022	23/08/2022	19/06/2022		

* 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	80,78%	93.169.693,32	29,54%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	7.000.717,92	23,47%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	15.160.790,40	10,32%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00	1,49%	0,00%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		115.331.201,64			850.000.000,00
Fondo de Reserva	8,58%	11.900.000,00	2,30%		19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.205.593,53	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	844.435,37		
Ints. cobrados pes de ingreso	184.877,75		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	14.499.356,94	0,000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.907	10.467	
Principal			
Pendiente vencimiento	123.853.956,74	850.000.308,84	
Medio	42.605,42	81.207,63	
Mínimo	159,36	25.012,48	
Máximo	196.930,40	484.097,30	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,06%	4,74%	
Mínimo	0,27%	2,75%	
Máximo	3,62%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145	307	
Mínimo	31/12/2017	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)	18,38%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,62%	27,98%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,69	7,14	0,02	4,52
10,01 - 20%	13,47	16,00	0,05	17,19
20,01 - 30%	30,57	25,45	0,34	25,29
30,01 - 40%	30,09	34,80	0,76	35,56
40,01 - 50%	14,71	44,05	1,68	45,25
50,01 - 60%	5,13	54,12	2,66	55,44
60,01 - 70%	2,31	64,62	4,63	65,70
70,01 - 80%	0,96	73,62	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,06	87,66	22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
Medio ponderado		32,11		86,71
Mínimo		0,07		0,55
Máximo		87,66		99,96

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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

Audidores Fondo

Deloitte

Préstamo Subordinado

BBVA

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,32%	0,31%	0,31%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,48%	3,78%	3,61%	3,62%	7,93%

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	83,84%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,58%	6,32%
Islas Baleares	0,82%	0,99%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	5,96%	5,85%
Murcia	0,83%	0,86%
Navarra	0,31%	0,26%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	399	124.976,19	35.094,37	2.154,06	162.224,62	35,34	18.845.075,72	19.007.300,34	86,07	29,66	
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	13.712,36	3.007,19	0,00	16.719,55	3,64	763.762,99	780.482,54	3,53	25,08	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	390,77	146,72	0,00	537,49	0,12	19.700,22	20.237,71	0,09	63,83	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	12.950,17	4.388,29	456,71	17.795,17	3,88	433.534,00	451.329,17	2,04	38,20	
De > 6 a < 12 Meses	7	11.382,97	5.372,23	439,26	17.194,46	3,75	257.879,94	275.074,40	1,25	29,49	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	20.508,19	8.963,39	3.189,68	32.661,26	7,11	331.984,67	364.645,93	1,65	36,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	24.815,37	8.706,68	550,35	34.072,40	7,42	206.185,03	240.257,43	1,09	33,23	
De ≥ 2 Años	13	116.036,55	53.403,84	8.422,85	177.863,24	38,74	766.089,01	943.952,25	4,27	45,95	
Subtotal	455	324.772,57	119.082,71	15.212,91	459.068,19	100,00	21.624.211,58	22.083.279,77	100,00	30,20	
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	455	324.772,57	119.082,71	15.212,91	459.068,19		21.624.211,58	22.083.279,77		30,20	