

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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 y Aseguradores
Caixa Catalunya
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	10.195,33 80.298.419,08 10,20%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	38.430,38 6.033.569,66 38,43%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2310% 17/12/2018 22,440139 Bruto 18,176513 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa1	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	38.430,38 13.066.329,20 38,43%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5310% 17/12/2018 51,583178 Bruto 41,782374 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1	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		99.398.317,94	850.000.000,00						

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,37	4,97	4,45	4,09	3,79	3,52	3,28	
		Fecha	10/07/2024	18/04/2024	30/01/2024	16/11/2023	06/09/2023	01/07/2023	28/04/2023	26/02/2023		
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		Fecha	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018		
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,37	4,97	4,45	4,09	3,79	3,52	3,28	
		Fecha	10/07/2024	18/04/2024	30/01/2024	16/11/2023	06/09/2023	01/07/2023	28/04/2023	26/02/2023		
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		Fecha	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018		
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,37	4,97	4,45	4,09	3,79	3,52	3,28	
		Fecha	10/07/2024	18/04/2024	30/01/2024	16/11/2023	06/09/2023	01/07/2023	28/04/2023	26/02/2023		
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	

* 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%	80.298.419,08	31,19%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	6.033.569,66	25,12%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	13.066.329,20	11,97%	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		99.398.317,94			850.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,97%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.069.488,12	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	774.505,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	155.993,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	12.842.319,56	0,000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
Número	Actual	
	A la constitución	
Principal	2.726	10.467
Pendiente vencimiento	108.607.058,79	850.000.308,84
Medio	39.841,18	81.207,63
Mínimo	125,64	25.012,48
Máximo	184.173,58	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,04%	4,74%
Mínimo	0,31%	2,75%
Máximo	3,63%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	135	307
Mínimo	31/12/2018	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)	18,24%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,76%	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	
0,01 - 10%	3,83	7,16	0,02
10,01 - 20%	16,79	15,97	0,05
20,01 - 30%	34,73	25,07	0,34
30,01 - 40%	28,85	34,51	0,76
40,01 - 50%	10,09	44,48	1,68
50,01 - 60%	3,49	53,97	2,66
60,01 - 70%	1,91	63,28	4,63
70,01 - 80%			12,12
80,01 - 90%	0,19	84,70	22,10
90,01 - 100%			55,65
100,01 - 110%	0,08	107,70	
110,01 - 120%	0,05	112,78	
Medio ponderado		29,50	86,71
Mínimo		0,09	0,55
Máximo		112,78	99,96

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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 y Aseguradores
Caixa Catalunya
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,35%	0,33%	0,33%	0,66%
Tasa anual equivalente	6,32%	4,10%	3,84%	3,91%	7,67%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	1,05%	0,86%		
Aragón	0,16%	0,28%		
Asturias	0,04%	0,02%		
Canarias	0,02%	0,01%		
Cantabria	0,09%	0,04%		
Castilla y León	0,10%	0,05%		
Castilla-La Mancha	0,14%	0,18%		
Cataluña	84,48%	84,24%		
Comunidad Valenciana	6,33%	6,32%		
Islas Baleares	0,86%	0,99%		
La Rioja	0,03%	0,05%		
Madrid	5,59%	5,85%		
Murcia	0,84%	0,86%		
Navarra	0,27%	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	346	107.776,40	27.609,24	2.373,82	137.759,46	25,95	15.181.536,31	15.319.295,77	85,78	27,61
De > 1 a = 2 Meses	10	7.888,27	2.528,50	0,00	10.416,77	1,96	435.336,34	445.753,11	2,50	31,09
De > 2 a = 3 Meses	3	4.110,91	1.026,58	0,00	5.137,49	0,97	135.059,56	140.197,05	0,78	26,08
De > 3 a = 6 Meses	6	8.143,85	1.813,70	0,00	9.957,55	1,88	207.729,35	217.686,90	1,22	24,89
De > 6 a = 12 Meses	7	17.504,22	3.987,24	903,97	22.395,43	4,22	287.037,80	309.433,23	1,73	31,21
De > 12 a = 18 Meses	3	35.070,60	9.894,74	208,20	45.173,54	8,51	281.661,39	326.834,93	1,83	50,56
De > 18 a = 24 Meses	5	24.713,29	5.669,97	2.128,19	32.511,45	6,12	159.201,37	191.712,82	1,07	32,86
De > 24 a = 36 Meses	10	64.825,97	22.170,02	4.813,85	91.809,84	17,29	372.679,00	464.488,84	2,60	37,38
De > 36 Meses	7	130.717,06	36.657,89	8.384,42	175.759,37	33,10	268.654,45	444.413,82	2,49	56,08
Subtotal	397	400.750,57	111.357,88	18.812,45	530.920,90	100,00	17.328.895,57	17.859.816,47	100,00	28,53
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 36 m	29	1.422.940,10	14.339,75	41.736,05	1.479.015,90	100,00	0,00	1.479.015,90	100,00	
Subtotal	29	1.422.940,10	14.339,75	41.736,05	1.479.015,90	100,00	0,00	1.479.015,90	100,00	0,00
Total	426	1.823.690,67	125.697,63	60.548,50	2.009.936,80		17.328.895,57	19.338.832,37		