

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BNP Paribas

Permuta Intereses
BBVA

Depositar Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 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	9.816,93 77.318.140,68 9,82%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2490% 15/03/2019 5,975238 Bruto 4,839943 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	37.004,03 5.809.632,71 37,00%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7890% 15/03/2019 71,368439 Bruto 57,808436 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	37.004,03 12.581.370,20 37,00%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,700% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3890% 15/03/2019 125,641017 Bruto 101,769224 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		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	BBB Baa1
Total		95.709.143,59	850.000.000,00						

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
		Amort. final	Años	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,71	5,49	5,29	5,09	4,90	4,72	4,55	4,39	4,39
		Amort. final	Fecha	01/09/2024	13/06/2024	29/03/2024	16/01/2024	08/11/2023	04/09/2023	04/07/2023	06/05/2023	06/05/2023
		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	15/09/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,71	5,49	5,29	5,09	4,90	4,72	4,55	4,39	4,39
		Amort. final	Fecha	01/09/2024	13/06/2024	29/03/2024	16/01/2024	08/11/2023	04/09/2023	04/07/2023	06/05/2023	06/05/2023
		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	15/09/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
		Amort. final	Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,71	5,49	5,29	5,09	4,90	4,72	4,55	4,39	4,39
		Amort. final	Fecha	01/09/2024	13/06/2024	29/03/2024	16/01/2024	08/11/2023	04/09/2023	04/07/2023	06/05/2023	06/05/2023
		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	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%	77.318.140,68	31,65%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	5.809.632,71	25,58%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	12.581.370,20	12,43%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00		1,49%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		95.709.143,59			850.000.000,00
Fondo de Reserva	12,43%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.547.109,94	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		747.684,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		155.846,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		11.900.000,00	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.710	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	107.171.756,58	850.000.308,84
Medio	39.546,77	81.207,63
Mínimo	110,05	25.012,48
Máximo	183.105,05	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,05%	4,74%
Mínimo	0,31%	2,75%
Máximo	3,63%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	134	307
Mínimo	31/01/2019	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)	18,21%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,79%	27,98%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,78	7,03	0,02	4,52
10,01 - 20%	17,06	15,92	0,05	17,19
20,01 - 30%	34,84	25,02	0,34	25,29
30,01 - 40%	28,95	34,45	0,76	35,56
40,01 - 50%	9,90	44,53	1,68	45,25
50,01 - 60%	3,28	54,03	2,66	55,44
60,01 - 70%	1,87	63,03	4,63	65,70
70,01 - 80%			12,12	75,67
80,01 - 90%	0,19	84,24	22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
100,01 - 110%	0,08	107,16		
110,01 - 120%	0,05	112,19		
Medio ponderado		29,34		86,71
Mínimo		0,08		0,55
Máximo		112,19		99,96

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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	0,45%	0,41%	0,35%	0,34%	0,66%
Tasa anual equivalente	5,28%	4,86%	4,12%	4,02%	7,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	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	84,61%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,31%	6,32%
Islas Baleares	0,86%	0,99%
La Rioja	0,03%	0,05%
Madrid	5,51%	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	311	98.829,44	25.148,92	0,00	123.978,36	23,36	13.643.786,79	13.767.765,15	83,95	27,70
De > 1 a = 2 Meses	14	11.750,88	2.941,05	219,76	14.911,69	2,81	616.315,65	631.227,34	3,85	33,38
De > 2 a = 3 Meses	1	512,28	617,08	0,00	1.129,36	0,21	64.955,56	66.084,92	0,40	17,38
De > 3 a = 6 Meses	7	10.713,75	2.234,03	0,00	12.947,78	2,44	215.101,04	228.048,82	1,39	24,55
De > 6 a = 12 Meses	4	12.256,34	3.461,87	640,14	16.358,35	3,08	181.501,59	197.859,94	1,21	47,88
De > 12 a = 18 Meses	5	44.051,59	11.319,71	724,45	56.095,75	10,57	352.173,95	408.269,70	2,49	40,23
De > 18 a = 24 Meses	5	25.141,98	5.912,10	2.128,19	33.182,27	6,25	157.989,71	191.171,98	1,17	32,77
De > 24 a = 36 Meses	10	66.661,46	22.830,64	4.993,85	94.485,95	17,81	370.357,74	464.843,69	2,83	37,41
De > 36 Meses	7	132.265,35	36.888,92	8.384,42	177.538,69	33,46	267.106,16	444.644,85	2,71	56,11
Subtotal	364	402.183,07	111.354,32	17.090,81	530.628,20	100,00	15.869.288,19	16.399.916,39	100,00	28,79
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 36 m	28	1.329.470,12	13.800,16	37.230,70	1.380.500,98	100,00	0,00	1.380.500,98	100,00	
Subtotal	28	1.329.470,12	13.800,16	37.230,70	1.380.500,98	100,00	0,00	1.380.500,98	100,00	0,00
Total	392	1.731.653,19	125.154,48	54.321,51	1.911.129,18		15.869.288,19	17.780.417,37		