

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/09/2003

NIF
V63275259

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	8.719,94 68.678.247,44 8,27%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1270% 16/12/2019 2,799343 Bruto 2,267468 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	32.869,01 5.160.434,57 32,87%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6670% 16/12/2019 55,418064 Bruto 44,888632 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf)	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	32.869,01 11.175.463,40 32,87%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,700% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2670% 16/12/2019 105,269396 Bruto 85,268211 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf)	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	BBBsf Baa1 (sf)	BBB Baa1
Total		85.014.145,41	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,40	5,20	5,01	4,83	4,66	4,50	4,34	4,20	
		Fecha	05/02/2025	25/11/2024	17/09/2024	14/07/2024	13/05/2024	14/03/2024	18/01/2024	25/11/2023	
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,40	5,20	5,01	4,83	4,66	4,50	4,34	4,20	
		Fecha	05/02/2025	25/11/2024	17/09/2024	14/07/2024	13/05/2024	14/03/2024	18/01/2024	25/11/2023	
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	15/12/2019	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,40	5,20	5,01	4,83	4,66	4,50	4,34	4,20	
		Fecha	05/02/2025	25/11/2024	17/09/2024	14/07/2024	13/05/2024	14/03/2024	18/01/2024	25/11/2023	
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01

* 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 fallidos 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%	68.678.247,44	33,22%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	5.160.434,57	27,15%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	11.175.463,40	14,00%	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		85.014.145,41			850.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,00%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.390.718,85	-0,400%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	759.815,89		
Ints. cobrados ples de ingreso	157.479,98		
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	2.579	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	95.621.945,98	850.000.308,84
Medio	37.077,14	81.207,63
Mínimo	192,80	25.012,48
Máximo	172.397,52	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	4,74%
Mínimo	0,24%	2,75%
Máximo	3,73%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	125	307
Mínimo	30/11/2019	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)	18,27%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,73%	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	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	4,40	6,85	0,02	4,52
10,01 - 20%	20,21	15,93	0,05	17,19
20,01 - 30%	37,70	24,99	0,34	25,29
30,01 - 40%	25,58	34,15	0,76	35,56
40,01 - 50%	7,96	44,19	1,68	45,25
50,01 - 60%	3,44	54,79	2,66	55,44
60,01 - 70%	0,54	62,79	4,63	65,70
70,01 - 80%	0,12	76,56	12,12	75,67
80,01 - 90%			22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
100,01 - 110%	0,05	106,29		
Medio ponderado		27,57		86,71
Mínimo		0,07		0,55
Máximo		106,29		99,96

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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	0,12%	0,23%	0,24%	0,32%	0,64%
Tasa anual equivalente	1,40%	2,78%	2,82%	3,80%	7,44%

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	0,09%	0,04%
Castilla y León	0,11%	0,05%
Castilla-La Mancha	0,14%	0,18%
Cataluña	84,97%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,02%	6,32%
Islas Baleares	0,87%	0,99%
La Rioja	0,03%	0,05%
Madrid	5,38%	5,85%
Murcia	0,87%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	144	50.324,29	12.124,98	0,00	62.449,27	13,52	6.053.606,97	6.116.056,24	81,34	26,44
De > 1 a = 2 Meses	8	5.757,44	1.314,32	0,00	7.071,76	1,53	221.561,48	228.633,24	3,04	19,61
De > 3 a = 6 Meses	4	4.727,68	604,74	0,00	5.332,42	1,15	75.212,51	80.544,93	1,07	19,80
De > 6 a = 12 Meses	3	5.274,10	1.833,26	219,76	7.327,12	1,59	89.003,18	96.330,30	1,28	28,61
De > 12 a = 18 Meses	2	6.733,15	989,55	0,00	7.722,70	1,67	30.885,22	38.607,92	0,51	25,43
De > 18 a = 24 Meses	5	31.682,90	6.650,30	1.160,02	39.493,22	8,55	177.144,00	216.637,22	2,88	31,65
De > 24 a = 36 Meses	6	75.462,67	17.417,55	1.447,90	94.328,12	20,42	312.645,48	406.973,60	5,41	40,63
De > 36 Meses	6	208.745,63	22.450,34	7.092,08	238.288,05	51,58	97.158,19	335.446,24	4,46	48,55
Subtotal	178	388.707,86	63.385,04	9.919,76	462.012,66	100,00	7.057.217,03	7.519.229,69	100,00	27,28
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 36 m	10	434.265,48	5.386,18	9.383,00	449.034,66	100,00	0,00	449.034,66	100,00	
Subtotal	10	434.265,48	5.386,18	9.383,00	449.034,66	100,00	0,00	449.034,66	100,00	0,00
Total	188	822.973,34	68.771,22	19.302,76	911.047,32		7.057.217,03	7.968.264,35		