

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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 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
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	10.564,57 83.206.553,32 10,56%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+	AAA
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	39.822,22 6.252.088,54 39,82%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2290% 17/09/2018 23,811475 Bruto 19,287295 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	39.822,22 13.539.554,80 39,82%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5290% 17/09/2018 55,005548 Bruto 44,554494 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+	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		102.998.196,66	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	Amortización	Vida media	Años	% 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 *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018
	Sin amortización opcional *	Años	5,90	5,68	5,47	5,27	5,08	4,90	4,73	4,56	4,39
		Fecha	08/05/2024	17/02/2024	02/12/2023	20/09/2023	12/07/2023	08/05/2023	06/03/2023	06/01/2023	06/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018
	Sin amortización opcional *	Años	5,90	5,68	5,47	5,27	5,08	4,90	4,73	4,56	4,39
		Fecha	08/05/2024	17/02/2024	02/12/2023	20/09/2023	12/07/2023	08/05/2023	06/03/2023	06/01/2023	06/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018	15/09/2018
	Sin amortización opcional *	Años	5,90	5,68	5,47	5,27	5,08	4,90	4,73	4,56	4,39
		Fecha	08/05/2024	17/02/2024	02/12/2023	20/09/2023	12/07/2023	08/05/2023	06/03/2023	06/01/2023	06/01/2023

* 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%	83.206.553,32	30,77%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	6.252.088,54	24,70%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	13.539.554,80	11,55%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00	1,49%		12.700.000,00
Emisión de Bonos		102.998.196,66			850.000.000,00
Fondo de Reserva	11,55%	11.900.000,00	2,30%		19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.254.279,46	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	739.849,02		
Ints. cobrados pes de ingreso	162.486,19		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		13.268.303,10	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.767	10.467	
Principal			
Pendiente vencimiento	112.277.064,05	850.000.308,84	
Medio	40.577,18	81.207,63	
Mínimo	172,23	25.012,48	
Máximo	187.374,79	484.097,30	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,05%	4,74%	
Mínimo	0,27%	2,75%	
Máximo	3,63%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	137	307	
Mínimo	30/09/2018	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)	18,23%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,77%	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%	3,60	7,19	0,02	4,52
10,01 - 20%	16,29	16,00	0,05	17,19
20,01 - 30%	34,27	25,23	0,34	25,29
30,01 - 40%	29,02	34,69	0,76	35,56
40,01 - 50%	10,33	44,37	1,68	45,25
50,01 - 60%	4,08	53,97	2,66	55,44
60,01 - 70%	2,02	64,00	4,63	65,70
70,01 - 80%	0,08	70,41	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,11	82,93	22,10	85,80
90,01 - 100%	0,07	90,81	55,65	95,14
100,01 - 110%	0,08	109,33		
110,01 - 120%	0,05	114,52		
Medio ponderado		30,01		86,71
Mínimo		0,13		0,55
Máximo		114,52		99,96

HIPOCAT 6 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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 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

KPMG Auditores

Préstamo Subordinado

BBVA

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,30%	0,31%	0,32%	0,67%
Tasa anual equivalente	3,36%	3,58%	3,70%	3,83%	7,73%

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	0,11%	0,05%
Castilla-La Mancha	0,13%	0,18%
Cataluña	84,23%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,41%	6,32%
Islas Baleares	0,85%	0,99%
La Rioja	0,04%	0,05%
Madrid	5,77%	5,85%
Murcia	0,83%	0,86%
Navarra	0,27%	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	322	102.722,13	27.035,91	2.154,06	131.912,10	24,26	14.336.880,66	14.468.792,76	82,69		27,51
De > 1 a = 2 Meses	23	19.243,02	4.998,32	0,00	24.241,34	4,46	958.709,24	982.950,58	5,62		28,35
De > 3 a = 6 Meses	3	2.279,25	576,40	0,00	2.855,65	0,53	100.649,79	103.505,44	0,59		29,82
De > 6 a = 12 Meses	7	16.263,21	3.590,60	912,75	20.766,56	3,82	305.026,52	325.793,08	1,86		38,55
De > 12 a = 18 Meses	5	38.884,82	9.595,59	1.027,48	49.507,89	9,11	331.795,93	381.303,82	2,18		39,99
De > 18 a = 24 Meses	4	19.877,04	6.790,19	2.259,75	28.926,98	5,32	175.675,42	204.602,40	1,17		37,81
De > 24 a = 36 Meses	12	68.781,87	23.882,08	6.414,29	99.078,24	18,22	424.932,59	524.010,83	2,99		36,66
De > 36 Meses	7	139.400,39	39.060,79	7.915,33	186.376,51	34,28	319.623,44	505.999,95	2,89		65,69
Subtotal	383	407.451,73	115.529,88	20.683,66	543.665,27	100,00	16.953.293,59	17.496.958,86	100,00		28,71
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	383	407.451,73	115.529,88	20.683,66	543.665,27		16.953.293,59	17.496.958,86			28,71