

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/07/2006

NIF
V64241474

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
CALYON

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
CALYON
Merrill Lynch
Santander

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345671004	05/07/2006 1.600	0,00 226.695.186,78 0,00%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,020% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/10/2007 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	30.910,17 226.695.186,78 30,91%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 B-	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	35.396,95 106.190.850,00 35,40%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 B-	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0345671038	05/07/2006 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/04/2012 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0345671046	05/07/2006 548	100.000,00 54.800.000,00 100,00%	100.000,00 54.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC Caa3 D	A Aa2 A
Serie C ES0345671053	05/07/2006 518	100.000,00 51.800.000,00 100,00%	100.000,00 51.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2720% 24/04/2017 68,000000 Bruto 55,080000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC C D	BBB Baa2 BBB
Serie D ES0345671061	05/07/2006 255	100.000,00 25.500.000,00 100,00%	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1720% 24/04/2017 1,043,000000 Bruto 844,830000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		464.986.036,78	1.525.500.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,62	6,16	5,68	5,29	4,94	4,61	4,30	4,08	
		Amort. final	Fecha	06/09/2023	22/03/2023	25/09/2022	08/05/2022	29/12/2021	31/08/2021	09/05/2021	18/02/2021	
		Amort. final	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,51	6,06	5,65	5,28	4,95	4,65	4,38	
		Amort. final	Fecha	27/01/2024	28/07/2023	12/02/2023	15/09/2022	03/05/2022	02/01/2022	14/09/2021	08/06/2021	
		Amort. final	Años	12,50	12,01	11,25	10,75	10,25	9,50	9,01	8,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	3,35	3,06	2,82	2,61	2,43	2,27	2,13	
		Amort. final	Fecha	27/09/2020	28/05/2020	14/02/2020	17/11/2019	02/09/2019	28/06/2019	01/05/2019	11/03/2019	
		Amort. final	Años	7,25	7,00	6,25	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	3,35	3,06	2,82	2,61	2,43	2,27	2,13	
		Amort. final	Fecha	27/09/2020	28/05/2020	14/02/2020	17/11/2019	02/09/2019	28/06/2019	01/05/2019	11/03/2019	
		Amort. final	Años	7,25	7,00	6,25	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2026	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	13,35	12,79	12,23	11,68	11,15	10,62	10,13	
		Amort. final	Fecha	15/12/2030	28/05/2030	05/11/2029	15/04/2029	26/09/2028	14/03/2028	05/09/2027	07/03/2027	
		Amort. final	Años	15,26	14,76	14,50	14,01	13,25	12,76	12,25	11,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
		Amort. final	Fecha	22/10/2026	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,91	16,63	16,33	16,01	15,66	15,29	14,91	14,52	
		Amort. final	Fecha	16/12/2033	07/09/2033	20/05/2033	21/01/2033	16/09/2032	06/05/2032	19/12/2031	29/07/2031	
		Amort. final	Años	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
		Amort. final	Fecha	23/10/2026	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	
		Amort. final	Fecha	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	
		Amort. final	Años	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% 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	
Clase A	71,59%	332.886.036,78	24,26%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,75%	226.695.186,78		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	22,84%	106.190.850,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	11,79%	54.800.000,00	11,79%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	11,14%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	5,48%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		464.986.036,78			1.525.500.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,70%	25.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		643.702,06	-0,356%
Ppales. cobrados ples de ingreso		1.627.022,80	
Ints. cobrados ples de ingreso		286.502,71	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		423.605,88	0,000%

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/07/2006

NIF
V64241474

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
CALYON

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
CALYON
Merrill Lynch
Santander

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.391	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	357.347.727,95	1.500.001.310,05
Medio	81.381,86	131.926,24
Mínimo	188,59	15.076,16
Máximo	484.946,52	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	3,58%
Mínimo	0,24%	0,00%
Máximo	3,49%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	198	322
Mínimo	28/02/2017	30/11/2008
Máximo	30/04/2036	29/02/2036
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,15%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,85%	19,65%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,25%	0,18%	0,35%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,47%	2,91%	2,10%	4,08%	6,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,21	6,80	0,25	7,64
10,01 - 20%	3,90	15,52	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,06	25,26	2,79	25,43
30,01 - 40%	10,30	35,27	3,93	35,22
40,01 - 50%	11,69	44,98	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,86	55,04	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,42	65,08	7,45	65,14
70,01 - 80%	13,44	75,15	13,43	75,81
80,01 - 90%	11,86	84,79	11,69	85,82
90,01 - 100%	6,54	94,58	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,52	105,03		
110,01 - 120%	1,66	114,19		
120,01 - 130%	1,16	124,81		
Medio ponderado		62,02		78,99
Mínimo		0,26		2,53
Máximo		162,35		99,43

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	1,81%
Aragón	1,01%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,53%	0,37%
Cantabria	0,11%	0,07%
Castilla y León	1,21%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,01%
Cataluña	70,49%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,75%	7,65%
Extremadura	0,50%	0,28%
Galicia	0,78%	0,53%
Islas Baleares	0,59%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,44%	11,72%
Murcia	1,68%	2,70%
Navarra	0,30%	0,42%
País Vasco	0,28%	0,21%

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	797	359.607,44	82.782,72	1.241,35	443.631,51	41,63	69.391.646,95	69.835.278,46	84,36	51,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	51.748,29	12.328,02	869,73	64.946,04	6,09	4.125.597,61	4.190.543,65	5,06	52,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.731,55	2.611,01	1.504,12	14.846,68	1,39	662.266,80	677.113,48	0,82	73,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	34.299,46	4.925,32	2.185,20	41.409,98	3,89	1.167.317,53	1.208.727,51	1,46	49,32
De > 6 a < 12 Meses	31	119.682,17	35.742,94	3.990,85	159.415,96	14,96	2.753.658,72	2.913.074,68	3,52	68,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	203.510,73	70.156,28	5.618,80	279.285,81	26,21	3.022.867,87	3.302.153,68	3,99	58,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	40.876,96	18.388,43	2.967,56	62.232,95	5,84	596.499,75	658.732,70	0,80	106,22
Subtotal	927	820.456,60	226.934,72	18.377,61	1.065.768,93	100,00	81.719.855,23	82.785.624,16	100,00	52,50
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	927	820.456,60	226.934,72	18.377,61	1.065.768,93		81.719.855,23	82.785.624,16		52,50