

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Depositorio 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 FITC / MOOD / SPOO	
		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	0,00000% 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	0,00000% 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	0,00000% 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	6,44	5,92	5,51	5,13	4,78	4,45	4,14	3,93
		Amort. final	Fecha	03/07/2023	22/12/2022	27/07/2022	11/03/2022	03/11/2021	06/07/2021	15/03/2021	28/12/2020
		Amort. final	Años	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022
		Amort. final	Fecha	6,98	6,49	6,04	5,64	5,27	4,95	4,65	4,39
		Amort. final	Fecha	15/01/2023	18/07/2023	11/02/2023	02/08/2022	02/01/2022	17/09/2021	12/06/2021	8,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	12,01	11,25	10,75	10,25	9,50	9,01	8,75
		Amort. final	Fecha	23/07/2029	23/01/2029	23/04/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/07/2026	23/01/2026	23/10/2025
		Amort. final	Años	3,64	3,32	3,04	2,81	2,61	2,43	2,28	2,14
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/09/2020	18/05/2020	07/02/2020	13/11/2019	01/09/2019	29/06/2019	04/05/2019	16/03/2019
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/07/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,32	3,04	2,81	2,61	2,43	2,28	2,14
		Amort. final	Fecha	13/09/2020	18/05/2020	07/02/2020	13/11/2019	01/09/2019	29/06/2019	04/05/2019	16/03/2019
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/07/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021
		Amort. final	Fecha	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75
		Amort. final	Fecha	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75
		Amort. final	Fecha	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022
		Amort. final	Años	13,89	13,34	12,78	12,23	11,68	11,15	10,63	10,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	09/12/2030	23/05/2030	01/11/2029	12/04/2029	25/09/2028	14/03/2028	07/09/2027	10/03/2027
		Amort. final	Años	15,26	14,76	14,25	13,76	13,25	12,76	12,25	11,76
		Amort. final	Fecha	23/04/2032	23/10/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/10/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75
		Amort. final	Fecha	22/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	22/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022
		Amort. final	Fecha	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022
		Amort. final	Fecha	16,90	16,63	16,33	16,00	15,66	15,29	14,91	14,53
		Amort. final	Fecha	13/12/2033	04/09/2033	18/05/2033	19/01/2033	15/09/2032	05/05/2032	19/12/2031	30/07/2031
Serie E	Con 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	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022
		Amort. final	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

* 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	% MC	A la emisión		
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		4.373.882,26	-0,347%
Ppales. cobrados ples de ingreso		1.423.620,32	
Ints. cobrados ples de ingreso		275.243,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		423.605,88	0,000%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Depositorio Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.370	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	353.909.845,67	1.500.001.310,05
Medio	80.986,23	131.926,24
Mínimo	16,46	15.076,16
Máximo	482.878,02	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,25%	3,58%
Mínimo	0,24%	0,00%
Máximo	3,47%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	197	322
Mínimo	31/03/2017	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)	71,17%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,83%	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	0,29%	0,29%	0,21%	0,36%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,38%	3,44%	2,47%	4,24%	6,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,23	6,81	0,25	7,64
10,01 - 20%	3,92	15,51	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,08	25,19	2,79	25,43
30,01 - 40%	10,37	35,20	3,93	35,22
40,01 - 50%	11,92	45,01	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,79	55,02	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,59	65,06	7,45	65,14
70,01 - 80%	13,67	75,25	13,43	75,81
80,01 - 90%	11,38	84,81	11,69	85,82
90,01 - 100%	6,52	94,43	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,54	105,13		
110,01 - 120%	1,61	114,55		
120,01 - 130%	1,05	125,13		
Medio ponderado		61,73		78,99
Mínimo		0,01		2,53
Máximo		161,70		99,43

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,12%	1,81%
Aragón	1,02%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,51%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,21%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,01%
Cataluña	70,48%	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	11,47%	11,72%
Murcia	1,67%	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	849	388.149,54	86.764,11	1.241,35	476.155,00	44,12	74.220.606,72	74.696.761,72	85,18	50,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	63.148,00	13.825,53	869,73	77.843,26	7,21	4.774.560,72	4.852.403,98	5,53	56,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	5.234,10	1.681,74	503,48	7.419,32	0,69	346.959,30	354.378,62	0,40	67,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	34.864,68	6.535,41	2.775,06	44.175,15	4,09	1.375.006,22	1.419.181,37	1,62	59,68
De > 6 a < 12 Meses	24	93.816,88	28.549,70	4.018,87	126.385,45	11,71	2.196.931,37	2.323.316,82	2,65	64,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	198.529,18	64.803,87	6.346,30	269.679,35	24,99	3.034.354,71	3.304.034,06	3,77	58,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	56.103,45	20.308,67	1.251,24	77.663,36	7,20	670.181,75	747.845,11	0,85	70,83
Subtotal	982	839.845,83	222.469,03	17.006,03	1.079.320,89	100,00	86.618.600,79	87.697.921,68	100,00	51,97
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	982	839.845,83	222.469,03	17.006,03	1.079.320,89		86.618.600,79	87.697.921,68		51,97