

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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
BBVA

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 FITC / MOOD / SPOO	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345671004	05/07/2006 1.600	0,00 0,00 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	29.100,32 213.421.746,88 29,10%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 BB+	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	30.972,46 92.917.380,00 30,97%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 BB+	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% 24/10/2017 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	0,2680% 24/10/2017 68,488889 Bruto 55,476000 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	4,1680% 24/10/2017 1.065,155556 Bruto 862,776000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		438.439.126,88	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	6,03	5,61	5,14	4,77	4,52	4,21	3,99	3,70
		Fecha	03/08/2023	02/03/2023	10/09/2022	01/05/2022	30/01/2022	06/10/2021	19/07/2021	06/04/2021	
	Amort. final	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	6,11	5,70	5,32	4,99	4,69	4,42	4,17
		Fecha	18/02/2024	02/09/2023	03/04/2023	18/11/2022	18/07/2022	30/03/2022	21/12/2021	23/09/2021	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,18	2,91	2,68	2,48	2,31	2,16	2,04	1,92
		Fecha	26/09/2020	19/06/2020	27/03/2020	15/01/2020	14/11/2019	21/09/2019	06/08/2019	26/06/2019	
	Amort. final	Años	6,25	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,50	
		Fecha	23/10/2023	23/07/2023	23/01/2023	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,18	2,91	2,68	2,48	2,31	2,16	2,04	1,92
		Fecha	26/09/2020	19/06/2020	27/03/2020	15/01/2020	14/11/2019	21/09/2019	06/08/2019	26/06/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,03	5,61	5,14	4,77	4,52	4,21	3,99	3,70
		Fecha	03/08/2023	02/03/2023	10/09/2022	01/05/2022	30/01/2022	06/10/2021	19/07/2021	06/04/2021	
	Amort. final	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,14	12,61	12,07	11,54	11,02	10,51	10,02	9,56
		Fecha	11/09/2030	01/03/2030	17/08/2029	03/02/2029	27/07/2028	24/01/2028	29/07/2027	09/02/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26
		Fecha	23/01/2032	23/10/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/10/2028	
	Amort. final	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
		Fecha	22/01/2026	23/07/2025	22/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,30	16,03	15,73	15,41	15,07	14,72	14,35	13,98
		Fecha	07/11/2033	29/07/2033	11/04/2033	15/12/2032	14/08/2032	07/04/2032	25/11/2031	12/07/2031	
	Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
	Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76
		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	69,87%	306.339.126,88	25,81%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,68%	213.421.746,88		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	21,19%	92.917.380,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	12,50%	54.800.000,00	12,54%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	11,81%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	5,82%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		438.439.126,88			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		11.067.113,98	-0,357%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.765.358,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		306.419,65	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		423.605,88	0,000%

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.214	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	330.459.860,39	1.500.001.310,05
Medio	78.419,52	131.926,24
Mínimo	0,00	15.076,16
Máximo	468.271,01	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	322
Mínimo	31/10/2017	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)	71,36%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,64%	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	0,18%	0,28%	0,29%	0,27%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,11%	3,29%	3,37%	3,21%	5,87%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,39	6,78	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,51	15,63	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,94	25,25	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,57	35,28	3,93	35,22
40,01 - 50%	12,52	45,14	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,74	54,95	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,59	64,85	7,45	65,14
70,01 - 80%	14,77	74,92	13,43	75,81
80,01 - 90%	9,12	84,38	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,55	94,15	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,22	104,22		
110,01 - 120%	1,37	114,14		
120,01 - 130%	0,75	124,89		
Medio ponderado		58,65		78,99
Mínimo		0,00		2,53
Máximo		151,35		99,43

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,10%	1,81%
Aragón	1,05%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,49%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,25%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,11%	1,01%
Cataluña	70,36%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,81%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,81%	0,53%
Islas Baleares	0,57%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,61%	11,72%
Murcia	1,57%	2,70%
Navarra	0,27%	0,42%
País Vasco	0,29%	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	433	213.260,66	43.148,16	1.241,35	257.650,17	30,04	36.414.149,60	36.671.799,77	78,52	48,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	51.372,88	10.643,08	0,00	62.015,96	7,23	3.958.254,26	4.020.270,22	8,61	62,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	5.318,84	781,13	1.049,73	7.149,70	0,83	298.072,86	305.222,56	0,65	61,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	24.574,54	4.069,34	448,54	29.092,42	3,39	881.079,89	910.172,31	1,95	41,46
De > 6 a < 12 Meses	18	76.816,35	16.685,26	4.022,42	97.524,03	11,37	1.769.961,24	1.867.485,27	4,00	60,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	204.523,05	35.998,62	5.305,05	245.826,72	28,66	1.716.366,80	1.962.193,52	4,20	44,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	133.239,06	22.661,01	2.439,52	158.339,59	18,46	809.146,58	967.486,17	2,07	71,78
Subtotal	539	709.105,38	133.986,60	14.506,61	857.598,59	100,00	45.847.031,23	46.704.629,82	100,00	49,82
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	539	709.105,38	133.986,60	14.506,61	857.598,59		45.847.031,23	46.704.629,82		49,82