

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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	28.185,70 206.713.923,80 28,19%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/01/2018 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	28.736,51 86.209.530,00 28,74%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/01/2018 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	0,00000% 24/01/2018 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	0,2710% 24/01/2018 69,255556 Bruto 56,097000 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	4,1710% 24/01/2018 1.065,922222 Bruto 863,397000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		425.023.453,80	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
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,33	4,95	4,60	4,35	4,04	3,83
		Amort. final	Fecha	20/07/2023	19/02/2023	04/10/2022	28/05/2022	27/02/2022	06/11/2021	21/08/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Fecha	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/10/2025
		Amort. final	Años	11,26	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,62	2,41	2,24	2,09	1,96	1,85
		Amort. final	Fecha	01/09/2020	06/06/2020	22/03/2020	18/01/2020	24/11/2019	08/10/2019	28/08/2019
		Amort. final	Años	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2023	23/01/2023	23/01/2022	23/04/2022	23/10/2022	23/10/2021	23/07/2021
		Amort. final	Fecha	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/10/2025
		Amort. final	Años	11,26	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Fecha	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/10/2025
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	22/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Fecha	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/10/2025
		Amort. final	Años	15,97	15,69	15,39	15,07	14,73	14,38	14,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Fecha	23/01/2029	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/10/2025
		Amort. final	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51

* 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	68,92%	292.923.453,80	26,68%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,64%	206.713.923,80		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	20,28%	86.209.530,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	12,89%	54.800.000,00	12,97%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	12,19%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,00%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		425.023.453,80			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		21.324.149,26	-0,291%
Ppales. cobrados ples de ingreso		2.042.705,88	
Ints. cobrados ples de ingreso		344.708,38	
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: 31/12/2017
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.138	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	320.151.890,99	1.500.001.310,05
Medio	77.368,75	131.926,24
Mínimo	256,79	15.076,16
Máximo	461.977,82	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,17%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	322
Mínimo	31/01/2018	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)	71,28%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,72%	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	0,38%	0,28%	0,28%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,43%	3,35%	3,32%	3,40%	5,82%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,45	6,82	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,45	15,72	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,90	25,20	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,24	35,14	3,93	35,22
40,01 - 50%	12,73	45,07	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,54	54,92	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,31	65,00	7,45	65,14
70,01 - 80%	12,32	74,72	13,43	75,81
80,01 - 90%	8,99	84,49	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,72	94,71	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,82	104,47		
110,01 - 120%	2,22	115,16		
120,01 - 130%	1,48	124,25		
Medio ponderado		61,45		78,99
Mínimo		0,10		2,53
Máximo		226,99		99,43

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	1,81%
Aragón	1,03%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,48%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,24%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,01%
Cataluña	70,50%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,70%	7,65%
Extremadura	0,51%	0,28%
Galicia	0,82%	0,53%
Islas Baleares	0,58%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,57%	11,72%
Murcia	1,56%	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	395	186.421,06	38.057,76	1.241,35	225.720,17	39,51	32.199.649,80	32.425.369,97	81,49	49,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	52.566,02	10.840,97	1.331,19	64.738,18	11,33	4.091.850,17	4.156.588,35	10,45	62,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.122,19	119,99	0,00	3.242,18	0,57	27.447,59	30.689,77	0,08	12,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	8.480,35	2.579,71	425,99	11.486,05	2,01	358.677,41	370.163,46	0,93	56,45
De > 6 a < 12 Meses	15	51.748,43	11.097,22	1.115,17	63.960,82	11,20	1.235.238,79	1.299.199,61	3,27	55,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	134.824,22	20.736,42	3.387,56	158.948,20	27,82	931.436,79	1.090.384,99	2,74	54,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	28.956,99	13.694,56	572,03	43.223,58	7,57	373.517,61	416.741,19	1,05	67,83
Subtotal	476	466.119,26	97.126,63	8.073,29	571.319,18	100,00	39.217.818,16	39.789.137,34	100,00	50,65
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	476	466.119,26	97.126,63	8.073,29	571.319,18		39.217.818,16	39.789.137,34		50,65