

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	26.573,27 194.888.362,18 26,57%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/04/2018 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	24.794,64 74.383.920,00 24,79%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/04/2018 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% 24/04/2018 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	0,27200% 24/04/2018 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	4,17200% 24/04/2018 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		401.372.282,18	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	5,61	5,20	4,83	4,48	4,24	3,93	3,72	3,53	
		Amort. final	Fecha	31/08/2023	05/04/2023	20/11/2022	16/07/2022	19/04/2022	27/12/2021	13/10/2021	04/08/2021	
		Amort. final	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,21	5,78	5,39	5,03	4,72	4,44	4,18	3,95	
		Amort. final	Fecha	07/04/2024	31/10/2023	11/06/2023	03/02/2023	11/10/2022	30/06/2022	30/03/2022	05/01/2022	
		Amort. final	Fecha	11,50	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,82	2,58	2,38	2,21	2,06	1,93	1,82	1,73	
		Amort. final	Fecha	15/11/2020	21/08/2020	09/06/2020	08/04/2020	14/02/2020	29/12/2019	19/11/2019	15/10/2019	
		Amort. final	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2023	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/01/2022	23/01/2022	
		Amort. final	Fecha	2,82	2,58	2,38	2,21	2,06	1,93	1,82	1,73	
		Amort. final	Fecha	15/11/2020	21/08/2020	09/06/2020	08/04/2020	14/02/2020	29/12/2019	19/11/2019	15/10/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Fecha	23/07/2023	23/04/2023	23/07/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/01/2022	23/01/2022	
		Amort. final	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
	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	23/01/2023	
		Amort. final	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,52	12,00	11,49	10,98	10,48	10,00	9,53	9,09	
		Amort. final	Fecha	30/07/2030	21/01/2030	16/07/2029	11/01/2029	14/07/2028	19/01/2028	03/08/2027	23/02/2027	
		Amort. final	Fecha	14,01	13,50	13,25	12,76	12,25	11,76	11,25	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2032	23/07/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/10/2028	
		Amort. final	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	15,48	15,19	14,87	14,54	14,20	13,85	13,49	
		Amort. final	Fecha	17/10/2033	11/07/2033	27/03/2033	03/12/2032	05/08/2032	03/04/2032	26/11/2031	18/07/2031	
		Amort. final	Fecha	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00		
	Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023		
	Amort. final	Fecha	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26		

* 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	67,09%	269.272.282,18	28,36%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,56%	194.888.362,18		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	18,53%	74.383.920,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	13,65%	54.800.000,00	13,78%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	12,91%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,35%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		401.372.282,18			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		14.046.221,53	-0,361%
Ppales. cobrados ples de ingreso		1.453.480,80	
Ints. cobrados ples de ingreso		244.876,25	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

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: 31/03/2018
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	4.077	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	311.020.081,49	1.500.001.310,05
Medio	76.286,51	131.926,24
Mínimo	152,70	15.076,16
Máximo	455.674,49	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	322
Mínimo	30/04/2018	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)	71,38%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,62%	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	0,57%	0,39%	0,34%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	6,59%	4,56%	3,96%	3,66%	5,79%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,60	6,85	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,65	15,68	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,17	25,16	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,94	35,01	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,35	45,06	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,86	55,00	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,58	64,95	7,45	65,14
70,01 - 80%	12,22	74,54	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,85	84,48	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,44	94,57	47,58	96,32
100,01 - 110%	3,05	104,29		
110,01 - 120%	2,02	115,13		
120,01 - 130%	1,40	124,50		
Medio ponderado		60,26		78,99
Mínimo		0,16		2,53
Máximo		224,33		99,43

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	1,81%
Aragón	1,04%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,49%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,26%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,11%	1,01%
Cataluña	70,32%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,71%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,83%	0,53%
Islas Baleares	0,58%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,64%	11,72%
Murcia	1,58%	2,70%
Navarra	0,27%	0,42%
País Vasco	0,30%	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	546	254.391,47	50.853,49	1.241,35	306.486,31	40,66	44.155.314,45	44.461.800,76	86,62	47,00
De > 1 a = 2 Meses	34	41.985,96	7.998,76	30,69	50.015,41	6,64	3.094.735,94	3.144.751,35	6,13	56,70
De > 2 a = 3 Meses	5	8.115,66	1.911,75	0,00	10.027,41	1,33	458.673,73	468.701,14	0,91	86,77
De > 3 a = 6 Meses	8	24.030,17	2.977,51	1.595,95	28.603,63	3,79	825.450,37	854.054,00	1,66	53,81
De > 6 a < 12 Meses	7	24.691,05	3.333,02	1.252,66	29.276,73	3,88	508.785,58	538.062,31	1,05	53,00
De = 12 a = 18 Meses	13	59.168,22	19.961,72	919,30	80.049,24	10,62	846.527,25	926.576,49	1,81	56,01
De > 18 a < 24 Meses	10	133.258,37	20.470,67	3.402,93	157.131,97	20,85	688.848,59	845.980,56	1,65	58,94
De = 2 Años	1	80.275,22	8.442,71	3.465,40	92.183,33	12,23	0,00	92.183,33	0,18	119,17
Subtotal	624	625.916,12	115.949,63	11.908,28	753.774,03	100,00	50.578.335,91	51.332.109,94	100,00	48,22
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	624	625.916,12	115.949,63	11.908,28	753.774,03		50.578.335,91	51.332.109,94		48,22