

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

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 / MODD / 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	24.460,97 179.396.753,98 24,46%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Ba3 BBB	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	19.630,75 58.892.250,00 19,63%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Ba3 BBB	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% 24/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B 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	0,27900% 24/10/2018 71,300000 Bruto 57,753000 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	4,17900% 24/10/2018 1.067,966667 Bruto 865,053000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		370.389.003,98	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	0,43	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	5,23	4,84	4,48	4,14	3,91	3,61	3,41	3,23	
		Amort. final	Años	15/10/2023	25/05/2023	13/01/2023	11/09/2022	20/06/2022	01/03/2022	19/12/2021	12/10/2021	
			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	5,76	5,35	4,99	4,66	4,36	4,10	3,86	3,65	
		Amort. final	Años	25/04/2024	27/11/2023	16/07/2023	18/03/2023	01/12/2022	26/08/2022	31/05/2022	15/03/2022	
			Fecha	23/10/2028	23/04/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/01/2026	23/07/2025	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,35	2,15	1,98	1,84	1,72	1,61	1,52	1,44	
		Amort. final	Años	25/11/2020	15/09/2020	15/07/2020	24/05/2020	09/04/2020	01/03/2020	27/01/2020	28/12/2019	
			Fecha	23/01/2023	23/10/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,35	2,15	1,98	1,84	1,72	1,61	1,52	1,44	
		Amort. final	Años	25/11/2020	15/09/2020	15/07/2020	24/05/2020	09/04/2020	01/03/2020	27/01/2020	28/12/2019	
			Fecha	23/01/2023	23/10/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51	
		Amort. final	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	
			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	11,80	11,30	10,80	10,30	9,82	9,36	8,93	8,51	
		Amort. final	Años	08/05/2030	05/11/2029	06/05/2029	07/11/2028	16/05/2028	30/11/2027	23/06/2027	21/01/2027	
			Fecha	23/10/2031	23/07/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/04/2029	23/10/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51	
		Amort. final	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	
			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	15,16	14,88	14,59	14,29	13,96	13,63	13,29	12,94	
		Amort. final	Años	13/09/2033	06/06/2033	20/02/2033	31/10/2032	06/07/2032	06/03/2032	01/11/2031	27/06/2031	
			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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51	
		Amort. final	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	
			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	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		Amort. final	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	
			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	% MC	
Clase A	64,33%	238.289.003,98	30,91%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	10,49%		160.000.000,00
Serie A2	48,43%	179.396.753,98	48,08%		733.400.000,00
Serie A3	15,90%	58.892.250,00	19,67%		300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00	13,11%		200.000.000,00
Serie B	14,80%	54.800.000,00	15,02%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	13,99%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	6,88%	25.500.000,00	1,67%		25.500.000,00
Emisión de Bonos		370.389.003,98			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		5.441.613,51	-0,358%
Ppales. cobrados ples de ingreso		1.445.572,08	
Ints. cobrados ples de ingreso		229.806,86	
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: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.982	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	296.018.033,43	1.500.001.310,05
Medio	74.339,03	131.926,24
Mínimo	133,31	15.076,16
Máximo	445.085,47	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,13%	3,58%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	322
Mínimo	30/09/2018	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)	71,24%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,76%	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	0,36%	0,50%	0,44%	0,35%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,25%	5,78%	5,12%	4,17%	5,76%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,67	6,75	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,07	15,75	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,61	25,38	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,21	35,03	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,99	45,09	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,15	55,08	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,80	64,98	7,45	65,14
70,01 - 80%	11,24	74,35	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,63	84,45	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,01	94,75	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,59	104,22		
110,01 - 120%	2,10	114,61		
120,01 - 130%	1,30	124,43		
Medio ponderado		58,91		78,99
Mínimo		0,17		2,53
Máximo		219,86		99,43

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,14%	1,81%
Aragón	1,08%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,52%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,28%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,10%	1,01%
Cataluña	70,24%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,76%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,83%	0,53%
Islas Baleares	0,60%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,58%	11,72%
Murcia	1,58%	2,70%
Navarra	0,28%	0,42%
País Vasco	0,31%	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	511	237.242,31	47.175,07	0,00	284.417,38	30,50	40.342.272,32	40.626.689,70	85,08	47,64
De > 1 a = 2 Meses	27	35.281,44	5.207,99	0,00	40.489,43	4,34	2.393.445,20	2.433.934,63	5,10	54,77
De > 2 a = 3 Meses	7	11.153,13	2.223,97	78,63	13.455,73	1,44	548.400,24	561.855,97	1,18	51,21
De > 3 a = 6 Meses	13	30.908,08	5.901,83	1.285,72	38.095,63	4,09	1.150.025,15	1.188.120,78	2,49	59,38
De > 6 a < 12 Meses	11	47.987,70	6.866,49	1.346,00	56.200,19	6,03	882.736,58	938.936,77	1,97	49,73
De = 12 a = 18 Meses	7	44.774,36	10.848,56	965,04	56.587,96	6,07	544.489,96	601.077,92	1,26	64,39
De > 18 a < 24 Meses	7	43.302,90	17.580,67	919,30	61.802,87	6,63	453.385,07	515.187,94	1,08	55,52
De = 2 Años	11	329.130,89	40.940,81	11.280,53	381.352,23	40,90	502.976,04	884.328,27	1,85	60,69
Subtotal	594	779.780,81	136.745,39	15.875,22	932.401,42	100,00	46.817.730,56	47.750.131,98	100,00	48,71
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	594	779.780,81	136.745,39	15.875,22	932.401,42		46.817.730,56	47.750.131,98		48,71