

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon

Aseguradores
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon
Merrill Lynch International
Banco 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

Auditor 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345671004	05/07/2006 1.600		100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,020% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2019	24/10/2007 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	21.876,73 160.443.937,82 21,88%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	13.313,12 39.939.360,00 13,31%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0345671038	05/07/2006 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2019	24/04/2012 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AA- Aa1 AAA	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% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa3 D BB-	A Aa2 A BB-
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	0,2890% 24/07/2019 73,052778 Bruto 59,172750 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	4,1890% 24/07/2019 1.058,886111 Bruto 857,697750 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		332.483.297,82	1.525.500.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	4,87	4,48	4,24	3,88	3,66	3,46	3,12	3,07	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,13	5,72	5,40	5,02	4,75	4,49	4,15	4,00	
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,76	8,01	7,76	
		Vida media	Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/04/2023	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,62	1,49	1,38	1,28	1,20	1,13	1,06	
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,62	1,49	1,38	1,28	1,20	1,13	1,06	
		Amort. final	Años	02/02/2021	05/12/2020	18/10/2020	07/09/2020	03/08/2020	03/07/2020	06/06/2020	14/05/2020	
		Vida media	Fecha	23/10/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	
		Amort. final	Fecha	23/10/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	5,03	4,73	4,34	4,08	3,84	3,51	3,40	
		Amort. final	Años	10/10/2024	03/05/2024	13/01/2024	25/08/2023	22/05/2023	23/02/2023	23/10/2022	15/09/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
		Amort. final	Años	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/04/2023	
		Vida media	Fecha	22/04/2027	03/12/2026	16/05/2026	20/02/2026	17/09/2025	06/05/2025	18/04/2025	03/10/2024	
		Amort. final	Fecha	23/10/2031	23/04/2031	23/10/2030	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/04/2029	23/10/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,32	14,05	13,77	13,47	13,16	12,84	12,51	12,18	
		Amort. final	Años	12/08/2033	07/05/2033	24/01/2033	07/10/2032	15/06/2032	19/02/2032	23/10/2031	23/06/2031	
		Vida media	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	Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/04/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
		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	
		Vida media	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	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	60,27%	200.383.297,82	34,73%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,26%	160.443.937,82		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	12,01%	39.939.360,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	16,48%	54.800.000,00	16,87%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	15,58%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	7,67%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		332.483.297,82			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		20.275.864,55	-0,365%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.590.575,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		329.937,85	
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.es
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: 30/06/2019
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
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon

Aseguradores
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon

Merrill Lynch International
Banco 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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.793	11.370	
Principal			
Pendiente vencimiento	268.755.356,01	1.500.001.310,05	
Medio	70.855,62	131.926,24	
Mínimo	227,60	15.076,16	
Máximo	423.830,42	842.481,92	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,17%	3,58%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,48%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	173	322	
Mínimo	31/07/2019	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)	71,22%	58,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,78%	19,65%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,82	6,68	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,48	15,56	1,61	15,67
20,01 - 30%	9,69	25,39	2,79	25,43
30,01 - 40%	13,38	35,23	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,81	45,02	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,77	54,67	6,20	55,17
60,01 - 70%	14,96	65,09	7,45	65,14
70,01 - 80%	9,93	74,80	13,43	75,81
80,01 - 90%	5,19	84,49	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,81	94,42	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,44	105,26		
110,01 - 120%	1,62	114,34		
120,01 - 130%	1,19	125,27		
Medio ponderado		56,41		78,99
Mínimo		0,10		2,53
Máximo		210,82		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,31%	0,35%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,69%	4,14%	3,95%	5,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	1,81%
Aragón	0,99%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,54%	0,37%
Cantabria	0,13%	0,07%
Castilla y León	1,30%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,01%
Cataluña	70,21%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,81%	7,65%
Extremadura	0,54%	0,28%
Galicia	0,86%	0,53%
Islas Baleares	0,62%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,47%	11,72%
Murcia	1,53%	2,70%
Navarra	0,28%	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	434	211.598,48	37.980,58	0,00	249.579,06	20,92	33.693.031,53	33.942.610,59	85,87	44,80	
De > 1 a = 2 Meses	29	33.879,81	5.768,54	0,00	39.648,35	3,32	2.194.928,61	2.234.576,96	5,65	46,92	
De > 2 a = 3 Meses	6	8.726,28	1.257,22	0,00	9.983,50	0,84	276.589,20	286.572,70	0,72	41,02	
De > 3 a = 6 Meses	4	10.164,62	1.612,63	0,00	11.777,25	0,99	232.962,25	244.739,50	0,62	33,60	
De > 6 a < 12 Meses	10	370.413,74	7.640,10	1.779,33	379.833,17	31,83	607.504,81	987.337,98	2,50	51,30	
De = 12 a = 18 Meses	7	52.044,37	10.040,85	1.773,97	63.859,19	5,35	631.307,13	695.166,32	1,76	67,64	
De > 18 a < 24 Meses	3	26.157,96	3.258,15	620,73	30.036,84	2,52	162.493,77	192.530,61	0,49	42,18	
De ≥ 2 Años	12	349.673,51	47.260,81	11.598,43	408.532,75	34,24	537.113,62	945.646,37	2,39	67,06	
Subtotal	505	1.062.658,77	114.818,88	15.772,46	1.193.250,11	100,00	38.335.930,92	39.529.181,03	100,00	45,56	
Fallidos, fuera de cartera											
Impagados > 18 m	88	10.632.076,69	110.929,34	139.409,60	10.882.415,63	100,00	0,00	10.882.415,63	100,00		
Subtotal	88	10.632.076,69	110.929,34	139.409,60	10.882.415,63	100,00	0,00	10.882.415,63	100,00	0,00	
Total	593	11.694.735,46	225.748,22	155.182,06	12.075.665,74		38.335.930,92	50.411.596,66			

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