

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2019
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositarío 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	24/01/2020	24/10/2007 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	19.729,76 144.698.059,84 19,73%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3 (sf) BBB (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	8.064,48 24.193.440,00 8,06%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3 (sf) BBB (sf)	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	24/01/2020	24/04/2012 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AA-sf Aa1 (sf) AAA (sf)	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% 24/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB-sf Caa3 (sf) D (sf)	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	0,1960% 24/01/2020 50,088889 Bruto 40,572000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf A3 (sf) D (sf)	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	4,0960% 24/01/2020 1.046,755556 Bruto 847,872000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		300.991.499,84	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	
		% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/11/2023	03/08/2023	06/04/2023	17/01/2023	05/11/2022	28/08/2022	25/06/2022	25/04/2022
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/01/2026	23/04/2026	23/01/2026	23/10/2025	23/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2024	14/01/2024	27/09/2023	22/06/2023	28/03/2023	10/01/2023	01/11/2022	01/09/2022
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2028	23/01/2027	23/04/2027	23/01/2026	23/04/2026	23/01/2026	23/10/2025	23/04/2025
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31/12/2020	30/11/2020	30/10/2020	04/10/2020	11/09/2020	23/08/2020	06/08/2020	21/07/2020
		Amort. final	Años	23/10/2021	23/10/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/01/2021
		Amort. final	Años	23/10/2021	23/10/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31/12/2020	30/11/2020	30/10/2020	04/10/2020	11/09/2020	23/08/2020	06/08/2020	21/07/2020
		Amort. final	Años	23/10/2021	23/10/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/01/2021
		Amort. final	Años	23/10/2021	23/10/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/10/2029	10/08/2029	24/11/2028	17/06/2028	16/01/2028	21/08/2027	06/04/2027	25/11/2026
		Amort. final	Años	23/07/2031	23/01/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2029	23/01/2029	23/07/2028
		Amort. final	Años	23/07/2031	23/01/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2029	23/01/2029	23/07/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/06/2033	22/03/2033	10/12/2032	24/08/2032	06/05/2032	13/01/2032	19/09/2031	26/05/2031
		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
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	23/04/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023
	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	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	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

* 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	56,11%	168.891.499,84	38,69%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00
Serie A2	48,07%	144.698.059,84		48,08%	733.400.000,00
Serie A3	8,04%	24.193.440,00		19,67%	300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00
Serie B	18,21%	54.800.000,00	18,80%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	17,21%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	8,47%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00
Emisión de Bonos		300.991.499,84			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		317.923,04	-0,464%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.489.955,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		230.511,67	
Pasivo		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: 31/10/2019
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.726	11.370	
Principal			
Pendiente vencimiento	258.145.893,67	1.500.001.310,05	
Medio	69.282,31	131.926,24	
Mínimo	146,57	15.076,16	
Máximo	415.344,30	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)	169	322	
Mínimo	30/11/2019	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)	71,13%	58,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,87%	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%	1,91	6,75	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,74	15,63	1,61	15,67
20,01 - 30%	10,02	25,35	2,79	25,43
30,01 - 40%	13,50	34,99	3,93	35,22
40,01 - 50%	15,05	45,17	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,38	54,88	6,20	55,17
60,01 - 70%	14,61	64,93	7,45	65,14
70,01 - 80%	9,65	74,79	13,43	75,81
80,01 - 90%	4,90	84,80	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,50	94,41	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,43	105,21		
110,01 - 120%	1,50	114,84		
120,01 - 130%	1,13	125,55		
Medio ponderado		55,41		78,99
Mínimo		0,18		2,53
Máximo		207,19		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,27%	0,32%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,07%	3,20%	3,76%	3,95%	5,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,24%	1,81%
Aragón	1,00%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,53%	0,37%
Cantabria	0,13%	0,07%
Castilla y León	1,26%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,17%	1,01%
Cataluña	70,01%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,84%	7,65%
Extremadura	0,55%	0,28%
Galicia	0,87%	0,53%
Islas Baleares	0,62%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,55%	11,72%
Murcia	1,56%	2,70%
Navarra	0,29%	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	242	120.966,64	22.588,70	0,00	143.555,34	13,15	18.024.646,27	18.168.201,61	79,64
De > 1 a = 2 Meses	21	23.620,67	4.637,10	0,00	28.257,77	2,59	1.574.133,13	1.602.390,90	7,02
De > 2 a = 3 Meses	2	3.049,23	658,85	0,00	3.708,08	0,34	113.250,93	116.959,01	0,51
De > 3 a = 6 Meses	6	25.253,68	1.932,34	0,00	27.186,02	2,49	376.985,79	404.171,81	1,77
De > 6 a < 12 Meses	9	181.360,38	6.919,35	1.154,98	189.434,71	17,35	478.110,13	667.544,84	2,93
De = 12 a = 18 Meses	7	213.968,10	4.692,98	1.418,38	220.079,46	20,15	314.888,40	534.967,86	2,35
De > 18 a < 24 Meses	3	30.103,12	4.759,24	733,93	35.596,29	3,26	271.996,25	307.592,54	1,35
De ≥ 2 Años	14	379.729,41	52.226,56	12.277,80	444.233,77	40,68	566.212,96	1.010.446,73	4,43
Subtotal	304	978.051,23	98.415,12	15.585,09	1.092.051,44	100,00	21.720.223,86	22.812.275,30	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	85	10.218.857,35	108.053,09	135.935,15	10.462.845,59	100,00	0,00	10.462.845,59	100,00
Subtotal	85	10.218.857,35	108.053,09	135.935,15	10.462.845,59	100,00	0,00	10.462.845,59	100,00
Total	389	11.196.908,58	206.468,21	151.520,24	11.554.897,03		21.720.223,86	33.275.120,89	