

# HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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

### 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		Actual	Inicial
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual		
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	24/04/2020	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	19.124,61 140.259.889,74 19,12%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Aa1 (sf) A+ (sf)	AAA Aaa AAA		
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	6.585,09 19.755.270,00 6,59%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Aa1 (sf) A+ (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	24/04/2020	24/10/2012 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% 24/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB-sf Caa1 (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	0,2100% 24/04/2020 53,083333 Bruto 42,997500 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCsf C (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	4,1100% 24/04/2020 1.038,916667 Bruto 841,522500 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-		
Total		292.115.159,74	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)												
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							0,60	0,69
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60		
		% 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	3,82	3,46	3,20	3,02	2,86	2,63	2,49	2,34	
		Fecha	15/11/2023	07/07/2023	04/04/2023	30/01/2023	02/12/2022	09/09/2022	18/07/2022	27/05/2022		
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,94	0,87	0,81	0,76	0,72	0,68	0,65	
		Fecha	30/01/2021	31/12/2020	04/12/2020	14/11/2020	26/10/2020	11/10/2020	28/09/2020	14/09/2020		
	Amort. final	Años	2,00	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25		
	Fecha	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/04/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023		
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023		
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023		
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Fecha	23/04/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023			

\* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	54,78%	160.015.159,74	39,98%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,02%	140.259.889,74		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	6,76%	19.755.270,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	18,76%	54.800.000,00	19,43%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	17,73%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	8,73%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		292.115.159,74			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	386.917,63	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.443.282,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	215.843,66		
Activo			
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

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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	3.668	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	250.213.261,79	1.500.001.310,05
Medio	68.215,17	131.926,24
Mínimo	173,07	15.076,16
Máximo	408.967,78	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,13%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,48%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	166	322
Mínimo	29/02/2020	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)	71,09%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,91%	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	6,69	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,88	15,53	1,61	15,67
20,01 - 30%	10,52	25,31	2,79	25,43
30,01 - 40%	13,65	34,92	3,93	35,22
40,01 - 50%	15,77	45,17	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,96	55,03	6,20	55,17
60,01 - 70%	14,43	64,79	7,45	65,14
70,01 - 80%	9,49	74,71	13,43	75,81
80,01 - 90%	4,63	84,96	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,38	94,25	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,34	104,88		
110,01 - 120%	1,40	114,64		
120,01 - 130%	1,17	125,44		
Medio ponderado		54,60		78,99
Mínimo		0,08		2,53
Máximo		204,45		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,36%	0,32%	0,36%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,22%	4,23%	3,72%	4,20%	5,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,24%	1,81%
Aragón	1,01%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,54%	0,37%
Cantabria	0,13%	0,07%
Castilla y León	1,27%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,18%	1,01%
Cataluña	70,02%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,85%	7,65%
Extremadura	0,55%	0,28%
Galicia	0,88%	0,53%
Islas Baleares	0,63%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,44%	11,72%
Murcia	1,58%	2,70%
Navarra	0,29%	0,42%
Pais 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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	251	120.626,36	20.299,14	0,00	140.925,50	12,40	17.979.083,60	18.120.009,10	78,35	41,82
De > 1 a = 2 Meses	21	23.564,80	4.651,32	0,00	28.216,12	2,48	1.586.897,71	1.615.113,83	6,98	43,41
De > 2 a = 3 Meses	2	3.619,10	1.159,13	0,00	4.778,23	0,42	139.756,27	144.534,50	0,62	70,64
De > 3 a = 6 Meses	8	30.646,07	2.526,66	0,00	33.172,73	2,92	531.715,37	564.888,10	2,44	32,55
De > 6 a < 12 Meses	9	35.535,05	4.978,39	26,62	40.540,06	3,57	401.417,90	441.957,96	1,91	33,79
De = 12 a = 18 Meses	8	368.091,21	9.462,98	1.700,70	379.274,89	33,36	449.336,39	828.611,28	3,58	51,44
De > 18 a < 24 Meses	2	10.386,00	1.235,07	767,41	12.388,48	1,09	77.823,91	90.212,39	0,39	44,12
De ≥ 2 Años	17	424.534,50	59.979,02	13.011,73	497.525,25	43,76	823.200,11	1.320.725,36	5,71	63,68
Subtotal	318	1.017.003,09	104.311,71	15.506,46	1.136.821,26	100,00	21.989.231,26	23.126.052,52	100,00	42,68
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	83	10.089.672,41	104.166,12	131.947,22	10.325.785,75	100,00	0,00	10.325.785,75	100,00	0,00
Subtotal	83	10.089.672,41	104.166,12	131.947,22	10.325.785,75	100,00	0,00	10.325.785,75	100,00	0,00
Total	401	11.106.675,50	208.477,83	147.453,68	11.462.607,01		21.989.231,26	33.451.838,27		