

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0345671004	05/07/2006 1.600	100.000,00 160.000.000,00	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	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2020	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% 24/04/2020 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	Amort. final	% 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	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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,31	3,95	3,61	3,42	3,25	2,97	2,83	2,71		
		Fecha	15/05/2024	05/01/2024	02/09/2023	25/06/2023	24/04/2023	10/01/2023	21/11/2022	07/10/2022			
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			
	Sin 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			
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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	9,14	8,60	8,27	7,95	7,40	7,11	6,83		
		Fecha	18/09/2029	12/03/2029	27/08/2028	27/04/2028	01/01/2028	15/08/2027	28/02/2027	21/11/2026			
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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,36	13,00	12,56	12,39	12,24	11,63	11,44	11,27		
		Fecha	29/05/2033	18/01/2033	11/08/2032	11/06/2032	17/04/2032	07/09/2031	01/07/2031	29/04/2031			
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			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26		
		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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	54,78%	160.015.159,74	39,98%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	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	0,00%	13,11%	200.000.000,00
Serie B	18,76%	54.800.000,00	19,43%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	17,73%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	8,73%	25.500.000,00	1,67%	0,00%	25.500.000,00
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	3.050.295,75	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.351.062,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	200.580,57		
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: 29/02/2020
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	3.647	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	247.958.799,02	1.500.001.310,05
Medio	67.989,80	131.926,24
Mínimo	149,72	15.076,16
Máximo	406.840,00	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,12%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,30%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	165	322
Mínimo	31/03/2020	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)	71,10%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,90%	19,65%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,92	6,71	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,95	15,55	1,61	15,67
20,01 - 30%	10,65	25,38	2,79	25,43
30,01 - 40%	13,60	34,94	3,93	35,22
40,01 - 50%	15,67	45,06	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,22	54,94	6,20	55,17
60,01 - 70%	14,39	64,71	7,45	65,14
70,01 - 80%	9,34	74,60	13,43	75,81
80,01 - 90%	4,68	84,99	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,28	94,28	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,31	104,77		
110,01 - 120%	1,38	114,54		
120,01 - 130%	1,31	125,70		
Medio ponderado		54,38		78,99
Mínimo		0,06		2,53
Máximo		203,53		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,35%	0,31%	0,34%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,65%	4,09%	3,68%	3,98%	5,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	1,81%
Aragón	1,02%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,54%	0,37%
Cantabria	0,13%	0,07%
Castilla y León	1,28%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,19%	1,01%
Cataluña	70,02%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,82%	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	11,46%	11,72%
Murcia	1,58%	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	458	213.065,02	32.207,44	0,00	245.272,46	19,63	31.031.049,15	31.276.321,61	86,33	37,87
De > 1 a = 2 Meses	22	25.948,32	5.115,59	0,00	31.063,91	2,49	1.572.051,51	1.603.115,42	4,42	40,63
De > 2 a = 3 Meses	1	1.021,76	475,36	0,00	1.497,12	0,12	58.874,17	60.371,29	0,17	52,64
De > 3 a = 6 Meses	6	12.295,05	3.192,27	0,00	15.487,32	1,24	416.823,31	432.310,63	1,19	55,18
De > 6 a < 12 Meses	9	52.402,53	3.465,98	0,00	55.868,51	4,47	513.117,00	568.985,51	1,57	34,67
De = 12 a = 18 Meses	9	360.276,11	11.484,13	1.727,32	373.487,56	29,88	430.036,61	803.524,17	2,22	48,98
De > 18 a < 24 Meses	3	20.662,53	2.225,46	767,41	23.655,40	1,89	140.768,75	164.444,15	0,45	47,33
De ≥ 2 Años	17	429.387,76	61.020,09	13.011,73	503.419,58	40,28	818.181,85	1.321.601,43	3,65	63,73
Subtotal	525	1.115.059,08	119.186,32	15.506,46	1.249.751,86	100,00	34.980.922,35	36.230.674,21	100,00	38,90
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	83	10.088.547,41	103.816,12	131.947,22	10.324.310,75	100,00	0,00	10.324.310,75	100,00	0,00
Subtotal	83	10.088.547,41	103.816,12	131.947,22	10.324.310,75	100,00	0,00	10.324.310,75	100,00	0,00
Total	608	11.203.606,49	223.002,44	147.453,68	11.574.062,61		34.980.922,35	46.554.984,96		