

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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

Agente Pago Bonos: Societé Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Societé Générale

Permuta Intereses: BBVA

Depositorio Activos: BBVA

Audítores Fondo: Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales: BBVA

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	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	29.100,32 213.421.746,88 29,10%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 BB+	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	30.972,46 92.917.380,00 30,97%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 BB+	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	0,0000% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC Caa3 D	Aaa Aaa2 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	0,2680% 24/10/2017 68,488889 Bruto 55,476000 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	4,1680% 24/10/2017 1,065,155556 Bruto 862,776000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-	
Total		438.439.126,88 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)																																	
Serie	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual		0,08		0,17		0,25		0,34		0,42		0,51		0,60		0,69														
			Vida media	Años	Fecha	Vida media	Años	Fecha	Vida media	Años	Fecha	Vida media	Años	Fecha	Vida media	Años	Fecha	Vida media	Años	Fecha	Vida media	Años	Fecha										
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/08/2023	Vida media	Años	11/03/2023	Vida media	Años	16/09/2022	Vida media	Años	06/05/2022	Vida media	Años	02/02/2022	Vida media	Años	07/10/2021	Vida media	Años	20/07/2021	Vida media	Años	05/04/2021	Vida media	Años	20/07/2021	Vida media	Años	05/04/2021	
			Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2024	Vida media	Años	01/10/2023	Vida media	Años	29/04/2023	Vida media	Años	11/12/2022	Vida media	Años	07/08/2022	Vida media	Años	12/04/2022	Vida media	Años	05/01/2022	Vida media	Años	05/10/2021	Vida media	Años	05/10/2021	Vida media	Años	05/10/2021	
			Amort. final	Años	23/07/2029	Amort. final	Años	23/10/2028	Amort. final	Años	23/04/2028	Amort. final	Años	23/10/2027	Amort. final	Años	23/04/2027	Amort. final	Años	23/07/2026	Amort. final	Años	23/04/2026	Amort. final	Años	23/10/2025	Amort. final	Años	23/10/2025	Amort. final	Años	23/10/2025	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/11/2020	Vida media	Años	01/08/2020	Vida media	Años	03/05/2020	Vida media	Años	16/02/2020	Vida media	Años	11/12/2019	Vida media	Años	15/10/2019	Vida media	Años	26/08/2019	Vida media	Años	13/07/2019	Vida media	Años	13/07/2019	Vida media	Años	13/07/2019
				Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/10/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/07/2022	Amort. final	Años	23/01/2022	Amort. final	Años	23/10/2021	Amort. final	Años	23/07/2021	Amort. final	Años	23/07/2021	Amort. final	Años	23/07/2021
Sin amortización opcional *		Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/11/2020	Vida media	Años	01/08/2020	Vida media	Años	03/05/2020	Vida media	Años	16/02/2020	Vida media	Años	11/12/2019	Vida media	Años	15/10/2019	Vida media	Años	26/08/2019	Vida media	Años	13/07/2019	Vida media	Años	13/07/2019	Vida media	Años	13/07/2019	
			Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/10/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/07/2022	Amort. final	Años	23/01/2022	Amort. final	Años	23/10/2021	Amort. final	Años	23/07/2021	Amort. final	Años	23/07/2021	Amort. final	Años	23/07/2021	
Serie B		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	Vida media	Años	23/07/2025	Vida media	Años	23/10/2024	Vida media	Años	23/04/2024	Vida media	Años	23/01/2024	Vida media	Años	23/07/2023	Vida media	Años	23/04/2023	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022
				Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	Vida media	Años	23/07/2025	Vida media	Años	23/10/2024	Vida media	Años	23/04/2024	Vida media	Años	23/01/2024	Vida media	Años	23/07/2023	Vida media	Años	23/04/2023	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	
			Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	
	Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	Vida media	Años	23/07/2025	Vida media	Años	23/10/2024	Vida media	Años	23/04/2024	Vida media	Años	23/01/2024	Vida media	Años	23/07/2023	Vida media	Años	23/04/2023	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022
				Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022
Sin amortización opcional *		Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	Vida media	Años	23/07/2025	Vida media	Años	23/10/2024	Vida media	Años	23/04/2024	Vida media	Años	23/01/2024	Vida media	Años	23/07/2023	Vida media	Años	23/04/2023	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	
			Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	
Serie D		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	Vida media	Años	23/07/2025	Vida media	Años	23/10/2024	Vida media	Años	23/04/2024	Vida media	Años	23/01/2024	Vida media	Años	23/07/2023	Vida media	Años	23/04/2023	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022
				Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2026	Vida media	Años	23/07/2025	Vida media	Años	23/10/2024	Vida media	Años	23/04/2024	Vida media	Años	23/01/2024	Vida media	Años	23/07/2023	Vida media	Años	23/04/2023	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	Vida media	Años	23/10/2022	
			Amort. final	Años	23/01/2026	Amort. final	Años	23/07/2025	Amort. final	Años	23/10/2024	Amort. final	Años	23/04/2024	Amort. final	Años	23/01/2024	Amort. final	Años	23/07/2023	Amort. final	Años	23/04/2023	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	Amort. final	Años	23/10/2022	
	Emisión de Bonos	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036
				Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036
Sin amortización opcional *		Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	
			Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	
Fondo de Reserva		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036	Vida media	Años	23/04/2036
				Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036	Amort. final	Años	23/04/2036</																		

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.225	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	332.857.604,73	1.500.001.310,05
Medio	78.782,87	131.926,24
Mínimo	0,00	15.076,16
Máximo	470.366,49	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,19%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,47%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	192	322
Mínimo	30/09/2017	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)	71,32%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,68%	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%	1,38	6,79	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,49	15,65	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,83	25,27	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,45	35,30	3,93	35,22
40,01 - 50%	12,51	45,14	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,54	54,92	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,45	64,70	7,45	65,14
70,01 - 80%	14,71	74,78	13,43	75,81
80,01 - 90%	9,65	84,32	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,63	94,24	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,31	104,38		
110,01 - 120%	1,33	114,31		
120,01 - 130%	0,66	124,01		
Medio ponderado		58,87		78,99
Mínimo		0,00		2,53
Máximo		151,98		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,32%	0,32%	0,26%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,84%	3,77%	3,76%	3,12%	5,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,09%	1,81%
Aragón	1,05%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,49%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,25%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,10%	1,01%
Cataluña	70,41%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,80%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,81%	0,53%
Islas Baleares	0,57%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,59%	11,72%
Murcia	1,57%	2,70%
Navarra	0,27%	0,42%
País Vasco	0,29%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	600	278.805,54	57.889,75	1.241,35	337.936,64	36,22	50.525.006,33	50.862.942,97	82,61	49,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	56.054,24	11.279,60	0,00	67.333,84	7,22	4.169.416,21	4.236.750,05	6,88	58,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.452,43	1.662,26	869,73	10.984,42	1,18	500.287,49	511.271,91	0,83	47,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	52.088,14	10.912,75	1.516,47	64.517,36	6,91	1.677.461,87	1.741.979,23	2,83	48,11
De > 6 a < 12 Meses	15	52.962,77	11.732,04	3.920,09	68.614,90	7,35	1.331.061,16	1.399.676,06	2,27	62,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	279.105,32	40.879,06	6.935,00	326.919,38	35,04	1.956.576,85	2.283.496,23	3,71	45,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	41.640,60	13.172,07	1.989,76	56.802,43	6,09	474.941,76	531.744,19	0,86	106,67
Subtotal	713	769.109,04	147.527,53	16.472,40	933.108,97	100,00	60.634.751,67	61.567.860,64	100,00	50,38
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	713	769.109,04	147.527,53	16.472,40	933.108,97		60.634.751,67	61.567.860,64		50,38