

# HIPOCAT 10 Fondo de Titulación de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2017  
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

Depositorio Activo  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

### Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	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	28.185,70 206.713.923,80 28,19%	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	28.736,51 86.209.530,00 28,74%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2018 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% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC Caa3 D	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	0,2710% 24/01/2018 69,255556 Bruto 56,097000 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	4,1710% 24/01/2018 1,065,922222 Bruto 863,397000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-	
Total		425.023.453,80 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		
			% TACP Anual equivalente	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,33	4,95	4,60	4,35	4,04	3,83	3,55
			Amort. final	Fecha	20/07/2023	19/02/2023	04/10/2022	28/05/2022	27/02/2022	06/11/2021	21/08/2021	11/05/2021
			Amort. final	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,86	5,46	5,10	4,78	4,49	4,23	3,99
			Amort. final	Fecha	10/02/2024	30/08/2023	06/04/2023	26/11/2022	01/08/2022	17/04/2022	13/01/2022	19/10/2021
			Amort. final	Fecha	11,26	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,62	2,41	2,24	2,09	1,96	1,85	1,75
			Amort. final	Fecha	01/09/2020	06/06/2020	22/03/2020	18/01/2020	24/11/2019	08/10/2019	28/08/2019	22/07/2019
			Amort. final	Fecha	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,62	2,41	2,24	2,09	1,96	1,85	1,75
			Amort. final	Fecha	01/09/2020	06/06/2020	22/03/2020	18/01/2020	24/11/2019	08/10/2019	28/08/2019	22/07/2019
			Amort. final	Fecha	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
			Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022
			Amort. final	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,70	12,17	11,64	11,11	10,60	10,10	9,63	9,18
			Amort. final	Fecha	03/07/2030	21/12/2029	10/06/2029	30/11/2028	27/05/2028	28/11/2027	08/06/2027	26/12/2026
			Amort. final	Fecha	14,28	13,78	13,26	12,78	12,26	11,78	11,51	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
			Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	22/07/2023	23/04/2023	23/10/2022
			Amort. final	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,97	15,69	15,39	15,07	14,73	14,38	14,02	13,65
			Amort. final	Fecha	07/10/2033	28/06/2033	11/03/2033	14/11/2032	14/07/2032	08/03/2032	27/10/2031	14/06/2031
			Amort. final	Fecha	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
Serie D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
			Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022
			Amort. final	Fecha	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51
			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
			Amort. final	Fecha	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51

\* 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	68,92%	292.923.453,80	26,68%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,64%	206.713.923,80		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	20,28%	86.209.530,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	12,89%	54.800.000,00	12,97%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	12,19%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,00%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		425.023.453,80			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	21.324.149,26	-0,291%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	2.042.705,88		
Ints. cobrados pies de ingreso	344.708,38		
Disponible	21.711.563,52		
Préstamo Gastos Iniciales	423.605,88	0,000%	

# HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2017  
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

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.138	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	320.151.890,99	1.500.001.310,05
Medio	77.368,75	131.926,24
Mínimo	256,79	15.076,16
Máximo	461.977,82	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,17%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	322
Mínimo	31/01/2018	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)	71,28%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,72%	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%	1,45	6,82	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,45	15,72	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,90	25,20	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,24	35,14	3,93	35,22
40,01 - 50%	12,73	45,07	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,54	54,92	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,31	65,00	7,45	65,14
70,01 - 80%	12,32	74,72	13,43	75,81
80,01 - 90%	8,99	84,49	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,72	94,71	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,82	104,47		
110,01 - 120%	2,22	115,16		
120,01 - 130%	1,48	124,25		
Medio ponderado		61,45		78,99
Mínimo		0,10		2,53
Máximo		226,99		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,28%	0,28%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,43%	3,35%	3,32%	3,40%	5,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	1,81%
Aragón	1,03%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,48%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,24%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,01%
Cataluña	70,50%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,70%	7,65%
Extremadura	0,51%	0,28%
Galicia	0,82%	0,53%
Islas Baleares	0,58%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,57%	11,72%
Murcia	1,56%	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 %				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	395	186.421,06	38.057,76	1.241,35	225.720,17 39,51	32.199.649,80	32.425.369,97 81,49	49,06	
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	52.566,02	10.840,97	1.331,19	64.738,18 11,33	4.091.850,17	4.156.588,35 10,45	62,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.122,19	119,99	0,00	3.242,18 0,57	27.447,59	30.689,77 0,08	12,47	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	8.480,35	2.579,71	425,99	11.486,05 2,01	358.677,41	370.163,46 0,93	56,45	
De > 6 a < 12 Meses	15	51.748,43	11.097,22	1.115,17	63.960,82 11,20	1.235.238,79	1.299.199,61 3,27	55,30	
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	134.824,22	20.736,42	3.387,56	158.948,20 27,82	931.436,79	1.090.384,99 2,74	54,83	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	28.956,99	13.694,56	572,03	43.223,58 7,57	373.517,61	416.741,19 1,05	67,83	
Subtotal	476	466.119,26	97.126,63	8.073,29	571.319,18 100,00	39.217.818,16	39.789.137,34 100,00	50,65	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
	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	476	466.119,26	97.126,63	8.073,29	571.319,18	39.217.818,16	39.789.137,34	50,65	