

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositario 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	24/07/2019	24/10/2007 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	21.876,73 160.443.937,82 21,88%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	13.313,12 39.939.360,00 13,31%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	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	24/07/2019	24/04/2012 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AA- Aa1 AAA	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	0,00000% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Caa3 D BB-	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	0,28900% 24/07/2019 73,052778 Bruto 59,172750 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	4,18900% 24/07/2019 1.058,886111 Bruto 857,697750 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		332.483.297,82	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	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	4,87	4,48	4,24	3,88	3,66	3,46	3,12	3,07	
		Amort. final	Fecha	06/03/2024	15/10/2023	19/07/2023	07/03/2023	19/12/2022	05/10/2022	03/06/2022	15/05/2022	
			Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,13	5,72	5,40	5,02	4,75	4,49	4,15	4,00	
		Amort. final	Fecha	06/06/2025	07/01/2025	15/09/2024	29/04/2024	20/01/2024	16/10/2023	14/06/2023	23/04/2023	
			Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,76	8,01	7,76	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,62	1,49	1,38	1,28	1,20	1,13	1,06	
		Amort. final	Fecha	02/02/2021	05/12/2020	18/10/2020	07/09/2020	03/08/2020	03/07/2020	06/06/2020	14/05/2020	
			Años	3,50	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,62	1,49	1,38	1,28	1,20	1,13	1,06	
		Amort. final	Fecha	02/02/2021	05/12/2020	18/10/2020	07/09/2020	03/08/2020	03/07/2020	06/06/2020	14/05/2020	
			Años	3,50	3,25	3,00	2,76	2,50	2,25	2,25	2,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	5,03	4,73	4,34	4,08	3,84	3,51	3,40	
		Amort. final	Fecha	10/10/2024	03/05/2024	13/01/2024	25/08/2023	22/05/2023	23/02/2023	23/10/2022	15/09/2022	
			Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,00	7,62	7,07	6,84	6,41	6,04	5,99	5,45	
		Amort. final	Fecha	22/04/2027	03/12/2026	16/05/2026	20/02/2026	17/09/2025	06/05/2025	18/04/2025	03/10/2024	
			Años	12,51	12,01	11,51	11,26	10,76	10,26	10,01	9,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/04/2023	
			Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,32	14,05	13,77	13,47	13,16	12,84	12,51	12,18	
		Amort. final	Fecha	12/08/2033	07/05/2033	24/01/2033	07/10/2032	15/06/2032	19/02/2032	23/10/2031	23/06/2031	
			Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/04/2023	
			Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
		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	
			Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	

* 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		
Clase A	60,27%	200.383.297,82	34,73%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,26%	160.443.937,82		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	12,01%	39.939.360,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	16,48%	54.800.000,00	16,87%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	15,58%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	7,67%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		332.483.297,82			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		1.360.007,61	-0,366%
Ppales. cobrados ples de ingreso		1.385.105,73	
Ints. cobrados ples de ingreso		215.030,86	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.830	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	273.947.574,86	1.500.001.310,05
Medio	71.526,78	131.926,24
Mínimo	160,48	15.076,16
Máximo	428.066,68	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,58%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,48%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	322
Mínimo	31/05/2019	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)	71,33%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,67%	19,65%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,43%	0,35%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,73%	5,02%	4,13%	4,18%	5,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,76	6,63	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,51	15,63	1,61	15,67
20,01 - 30%	9,39	25,52	2,79	25,43
30,01 - 40%	13,28	35,31	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,54	45,01	5,07	45,28
50,01 - 60%	15,01	54,75	6,20	55,17
60,01 - 70%	14,40	65,16	7,45	65,14
70,01 - 80%	10,21	74,62	13,43	75,81
80,01 - 90%	5,51	84,26	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,99	94,51	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,38	105,27		
110,01 - 120%	1,79	114,31		
120,01 - 130%	0,99	124,65		
Medio ponderado		56,93		78,99
Mínimo		0,08		2,53
Máximo		212,63		99,43

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,18%	1,81%
Aragón	0,98%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,54%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,29%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,14%	1,01%
Cataluña	70,23%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,83%	7,65%
Extremadura	0,54%	0,28%
Galicia	0,85%	0,53%
Islas Baleares	0,62%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,44%	11,72%
Murcia	1,58%	2,70%
Navarra	0,28%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	491	241.348,59	43.373,11	0,00	284.721,70	17,30	39.144.770,16	39.429.491,86	86,37	45,87
De > 1 a = 2 Meses	34	37.114,83	5.743,66	0,00	42.858,49	2,60	1.974.495,31	2.017.353,80	4,42	42,32
De > 2 a = 3 Meses	2	3.048,60	785,44	0,00	3.834,04	0,23	169.634,60	173.468,64	0,38	85,74
De > 3 a = 6 Meses	5	166.219,45	2.507,86	1.049,73	169.777,04	10,31	300.623,73	470.400,77	1,03	47,06
De > 6 a < 12 Meses	14	227.963,09	8.275,60	1.677,51	237.916,20	14,45	730.330,12	968.246,32	2,12	41,17
De = 12 a = 18 Meses	7	52.303,73	11.428,63	1.346,75	65.079,11	3,95	669.359,77	734.438,88	1,61	63,86
De > 18 a < 24 Meses	3	27.818,42	2.997,74	925,80	31.741,96	1,93	148.299,58	180.041,54	0,39	53,87
De ≥ 2 Años	21	724.393,28	72.578,98	13.269,58	810.241,84	49,22	869.845,93	1.680.087,77	3,68	59,83
Subtotal	577	1.480.209,99	147.691,02	18.269,37	1.646.170,38	100,00	44.007.359,20	45.653.529,58	100,00	46,31
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	214	27.990.554,57	230.475,52	329.863,72	28.550.893,81	100,00	0,00	28.550.893,81	100,00	
Subtotal	214	27.990.554,57	230.475,52	329.863,72	28.550.893,81	100,00	0,00	28.550.893,81	100,00	0,00
Total	791	29.470.764,56	378.166,54	348.133,09	30.197.064,19		44.007.359,20	74.204.423,39		