

HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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

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 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	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,020% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2019	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	20.325,02 149.063.696,68	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3 (sf) BBB (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	9.519,69 28.559.070,00	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A3 (sf) BBB (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	24/10/2019	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	100.000,00 54.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB-sf Caa3 (sf) D (sf)	A Aa2 A
Serie C ES0345671053	05/07/2006 518	100.000,00 51.800.000,00	100.000,00 51.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2260% 24/10/2019	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	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1260% 24/10/2019	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		309.722.766,68	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Amort. final	Años	4,33	3,97	3,63	3,41	3,20	3,01	2,83	2,66	
		Fecha	18/11/2023	10/07/2023	10/03/2023	18/12/2022	04/10/2022	25/07/2022	19/05/2022	18/03/2022	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
Serie A3	Amort. final	Años	4,78	4,43	4,11	3,83	3,58	3,36	3,16	2,98	
		Fecha	01/05/2024	24/12/2023	31/08/2023	21/05/2023	20/02/2023	01/12/2022	19/09/2022	16/07/2022	
Serie A3	Sin amortización opcional *	Años	8,76	8,26	7,76	7,26	6,76	6,51	6,01	5,76	
		Fecha	23/04/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/01/2026	23/07/2025	23/04/2025	
Serie B	Amort. final	Años	1,39	1,27	1,17	1,08	1,01	0,95	0,89	0,85	
		Fecha	09/12/2020	28/10/2020	21/09/2020	21/08/2020	25/07/2020	03/07/2020	12/06/2020	26/05/2020	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	2,51	2,51	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,51	
		Fecha	23/01/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/01/2021	
Serie C	Amort. final	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	10,33	9,85	9,38	8,93	8,49	8,08	7,69	7,31	
		Fecha	16/11/2029	25/05/2029	05/12/2028	23/06/2028	16/01/2028	17/03/2027	28/03/2027	12/11/2026	
Serie D	Amort. final	Años	12,01	11,51	11,26	10,76	10,28	10,01	9,51	9,01	
		Fecha	23/07/2031	23/01/2031	23/10/2030	23/04/2030	23/01/2029	23/07/2029	23/01/2029	23/07/2028	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
Serie D	Amort. final	Años	13,96	13,69	13,41	13,11	12,80	12,48	12,16	11,83	
		Fecha	05/07/2033	29/03/2033	15/12/2032	27/08/2032	06/05/2032	11/01/2032	15/09/2031	18/05/2031	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		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	
Serie D	Amort. final	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,75	
		Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	
Serie D	Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		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	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		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	57,35%	177.622.766,68	37,51%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00	10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,13%	149.063.696,68	48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	9,22%	28.559.070,00	19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00	13,11%	200.000.000,00	
Serie B	17,69%	54.800.000,00	18,23%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	16,72%	51.800.000,00	0,00%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	8,23%	25.500.000,00	1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		309.722.766,68		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	3.722.845,67	-0,361%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.475.345,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso	236.325,31	
Pasivo	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: 31/08/2019
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.761	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	263.052.273,30	1.500.001.310,05
Medio	69.942,11	131.926,24
Mínimo	113,85	15.076,16
Máximo	419.589,63	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,48%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	171	322
Mínimo	30/09/2019	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)	71,21%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,79%	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%	1,87	6,72	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,58	15,60	1,61	15,67
20,01 - 30%	9,99	25,40	2,79	25,43
30,01 - 40%	13,40	35,17	3,93	35,22
40,01 - 50%	14,28	45,13	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,36	54,67	6,20	55,17
60,01 - 70%	15,07	64,93	7,45	65,14
70,01 - 80%	9,52	74,68	13,43	75,81
80,01 - 90%	5,38	84,62	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,59	94,65	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,47	105,51		
110,01 - 120%	1,43	114,52		
120,01 - 130%	1,21	124,96		
Medio ponderado		55,94		78,99
Mínimo		0,06		2,53
Máximo		209,01		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,36%	0,36%	0,32%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,86%	4,20%	4,28%	3,77%	5,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,22%	1,81%
Aragón	1,00%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,53%	0,37%
Cantabria	0,13%	0,07%
Castilla y León	1,29%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,01%
Cataluña	70,11%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,82%	7,65%
Extremadura	0,54%	0,28%
Galicia	0,87%	0,53%
Islas Baleares	0,63%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,48%	11,72%
Murcia	1,55%	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	243	123.565,12	23.453,05	0,00	147.018,17	13,45	18.768.311,69	18.915.329,86	78,93	47,04
De > 1 a = 2 Meses	29	30.455,27	5.362,81	0,00	35.818,08	3,28	1.789.295,40	1.825.113,48	7,62	37,99
De > 2 a = 3 Meses	6	15.280,12	964,06	0,00	16.244,18	1,49	310.299,41	326.543,59	1,36	28,62
De > 3 a = 6 Meses	7	15.105,03	1.254,73	26,62	16.386,38	1,50	294.394,41	310.780,79	1,30	25,92
De > 6 a < 12 Meses	8	364.211,28	7.113,35	1.779,33	373.103,96	34,13	556.048,00	929.151,96	3,88	55,89
De = 12 a = 18 Meses	4	17.758,71	2.819,08	767,41	21.345,20	1,95	196.677,67	218.022,87	0,91	50,12
De > 18 a < 24 Meses	6	58.193,28	7.439,74	1.469,99	67.103,01	6,14	425.044,69	492.147,70	2,05	57,54
De ≥ 2 Años	12	355.458,54	48.919,44	11.774,85	416.152,83	38,07	531.328,59	947.481,42	3,95	67,19
Subtotal	315	980.027,35	97.326,26	15.818,20	1.093.171,81	100,00	22.871.399,86	23.964.571,67	100,00	46,34
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	87	10.391.439,58	108.483,88	136.892,50	10.636.815,96	100,00	0,00	10.636.815,96	100,00	0,00
Subtotal	87	10.391.439,58	108.483,88	136.892,50	10.636.815,96	100,00	0,00	10.636.815,96	100,00	0,00
Total	402	11.371.466,93	205.810,14	152.710,70	11.729.987,77		22.871.399,86	34.601.387,63		