

# HIPOCAT 10 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2020  
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

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	26/10/2020	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	17.950,80 131.651.167,20 17,95%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/10/2020 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	3.715,51 11.146.530,00 3,72%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/10/2020 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	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2020	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% 26/10/2020 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	0,1460% 26/10/2020 38,122222 Bruto 30,879000 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	4,0460% 26/10/2020 1.066,455556 Bruto 855,729000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		274.897.697,20	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 Años	Fecha	% 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	Fecha	07/11/2023	01/08/2023	26/05/2023	25/03/2023	28/12/2022	03/11/2022	10/09/2022	21/07/2022		
				Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
				Fecha	23/01/2025	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	Fecha	26/05/2024	15/01/2024	31/10/2023	25/08/2023	05/05/2023	12/03/2023	23/01/2023	10/12/2022		
				Amort. final	Años	7,25	6,75	6,51	6,00	5,51	5,25	5,00	4,75
				Fecha	23/10/2027	23/04/2027	23/01/2027	23/07/2026	23/01/2026	23/10/2025	23/07/2025	23/04/2025	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	18/03/2021	01/03/2021	16/02/2021	03/02/2021	22/01/2021	16/01/2021	09/01/2021	03/01/2021		
				Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
				Fecha	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	18/03/2021	01/03/2021	16/02/2021	03/02/2021	22/01/2021	16/01/2021	09/01/2021	03/01/2021		
				Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
				Fecha	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/04/2021	23/04/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	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		
				Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
				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	Fecha	23/07/2029	13/03/2029	26/08/2028	24/04/2028	27/12/2027	7,68	08/03/2027	7,13	6,83	
				Amort. final	Años	11,01	10,76	10,01	9,76	9,51	9,01	8,51	8,25
				Fecha	23/04/2031	23/01/2031	23/04/2030	23/01/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/10/2028	23/07/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	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		
				Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
				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	Fecha	22/03/2033	26/01/2033	11/08/2032	03/06/2032	29/03/2032	09/08/2031	20/05/2031	03/03/2031		
				Amort. final	Años	15,26	15,51	15,01	15,26	15,26	14,51	14,76	14,76
				Fecha	23/07/2035	23/10/2035	23/04/2035	23/07/2035	23/07/2035	23/10/2034	23/01/2035	23/01/2035	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	23/01/2025	23/10/2024	23/07/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023		
				Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
				Fecha	23/01/2025	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	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	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
				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	51,95%	142.797.697,20	42,74%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00
Serie A2	47,89%	131.651.167,20		48,08%	733.400.000,00
Serie A3	4,05%	11.146.530,00		19,67%	300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00
Serie B	19,93%	54.800.000,00	20,77%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	18,84%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	9,28%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00
Emisión de Bonos		274.897.697,20			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	8.154.714,89	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.304.694,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	179.164,71		
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.es  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/09/2020  
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	3.452	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	227.003.038,53	1.500.001.310,05
Medio	65.759,86	131.926,24
Mínimo	157,46	15.076,16
Máximo	391.770,76	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,06%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,25%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	159	322
Mínimo	31/10/2020	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)	70,93%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	29,07%	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%	2,12	6,78	0,25	7,64
10,01 - 20%	6,50	15,61	1,61	15,67
20,01 - 30%	11,48	25,20	2,79	25,43
30,01 - 40%	15,05	34,98	3,93	35,22
40,01 - 50%	15,03	44,96	5,07	45,28
50,01 - 60%	15,68	54,98	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,07	64,73	7,45	65,14
70,01 - 80%	8,21	74,32	13,43	75,81
80,01 - 90%	4,63	85,36	11,69	85,82
90,01 - 100%	2,74	94,73	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,17	104,40		
110,01 - 120%	1,09	114,81		
120,01 - 130%	1,22	123,83		
Medio ponderado		52,42		78,99
Mínimo		0,09		2,53
Máximo		196,98		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,24%	0,26%	0,28%	0,46%
Tasa anual equivalente	0,58%	2,85%	3,09%	3,32%	5,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,20%	1,81%
Aragón	1,07%	1,39%
Asturias	0,04%	0,01%
Canarias	0,43%	0,37%
Cantabria	0,13%	0,07%
Castilla y León	1,22%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,18%	1,01%
Cataluña	70,18%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,84%	7,65%
Extremadura	0,58%	0,28%
Galicia	0,83%	0,53%
Islas Baleares	0,51%	0,45%
La Rioja	0,06%	0,03%
Madrid	11,58%	11,72%
Murcia	1,54%	2,70%
Navarra	0,31%	0,42%
País Vasco	0,31%	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	262	124.918,25	19.951,11	0,00	144.869,36	8,47	18.427.248,48	18.572.117,84	79,44	42,55
De > 1 a = 2 Meses	13	13.929,17	2.638,90	0,00	16.568,07	0,97	785.963,63	802.531,70	3,43	36,99
De > 2 a = 3 Meses	1	1.604,82	92,94	0,00	1.697,76	0,10	69.764,19	71.461,95	0,31	39,28
De > 3 a = 6 Meses	4	8.514,41	3.184,54	0,00	11.698,95	0,68	289.155,79	300.854,74	1,29	56,97
De > 6 a < 12 Meses	6	38.858,93	4.266,70	0,00	43.125,63	2,52	451.558,44	494.684,07	2,12	36,06
De = 12 a = 18 Meses	9	55.455,04	9.186,72	0,00	64.641,76	3,78	545.101,36	609.743,12	2,61	45,02
De > 18 a < 24 Meses	6	354.668,45	9.831,97	1.903,74	366.404,16	21,42	247.109,52	613.513,68	2,62	47,20
De ≥ 2 Años	21	929.660,51	111.264,16	20.393,40	1.061.318,07	62,05	852.501,33	1.913.819,40	8,19	68,38
Subtotal	322	1.527.609,58	160.417,04	22.297,14	1.710.323,76	100,00	21.668.402,74	23.378.726,50	100,00	43,82
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	81	9.695.994,46	100.303,41	127.841,28	9.924.139,15	100,00	0,00	9.924.139,15	100,00	0,00
Subtotal	81	9.695.994,46	100.303,41	127.841,28	9.924.139,15	100,00	0,00	9.924.139,15	100,00	0,00
Total	403	11.223.604,04	260.720,45	150.138,42	11.634.462,91		21.668.402,74	33.302.865,65		