

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	21.669,14 250.386.912,70 21,67%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	94.498,10 24.758.502,20 94,50%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 Asf	AA Aa1 AA
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	94.498,10 33.641.323,60 94,50%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3 B-	A A1 A-
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	94.498,10 30.900.878,70 94,50%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1300% 15/06/2017 31,39 Bruto 25,43 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		339.687.617,20	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,50	4,18	3,88	3,67	3,41	3,23	2,91
		Amort. final	Años	Fecha	14/09/2021	19/05/2021	29/01/2021	13/11/2020	10/08/2020	05/04/2020	08/02/2020
					7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2027	15/06/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/06/2025	15/12/2024
					10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	4,76
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
					11,38	10,88	10,38	9,90	9,44	8,99	8,18
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28/07/2028	27/01/2028	30/07/2027	04/02/2027	19/08/2026	10/03/2026	09/10/2025
		Amort. final	Años	Fecha	12,01	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,01
					15/03/2029	15/12/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/12/2026	15/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	4,76
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
					11,38	10,88	10,38	9,90	9,44	8,99	8,18
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	05/06/2030	31/12/2029	24/07/2029	13/02/2029	04/09/2028	30/03/2028	26/10/2027
		Amort. final	Años	Fecha	14,51	14,01	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01
					15/09/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/09/2029	15/03/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	4,76
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
					11,38	10,88	10,38	9,90	9,44	8,99	8,18
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	01/01/2033	12/10/2032	16/07/2032	13/04/2032	04/01/2032	20/09/2031	02/06/2031
		Amort. final	Años	Fecha	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
					15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034

* 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		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	73,71%	250.386.912,70	26,29%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	73,71%	250.386.912,70		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	7,28%	24.758.502,20	19,00%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	9,90%	33.641.323,60	9,10%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	9,10%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		339.687.617,20			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.159.835,04	-0,351%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.800.561,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		311.100,60	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.633	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	317.026.952,61	1.500.007.678,35
Medio	56.280,30	96.993,71
Mínimo	143,88	25.009,21
Máximo	270.089,98	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,54%
Mínimo	0,39%	2,05%
Máximo	3,37%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	301
Mínimo	30/06/2017	31/07/2006
Máximo	28/02/2035	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	56,09%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,91%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,35%	0,30%	0,30%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,54%	4,11%	3,51%	3,50%	6,40%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,52	6,65	0,07	8,49
10,01 - 20%	11,41	15,49	0,99	16,25
20,01 - 30%	16,83	25,17	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,28	34,97	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,27	44,98	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,64	54,86	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,35	64,62	12,22	65,24
70,01 - 80%	5,62	74,26	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,42	84,67	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,80	95,20	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,49	103,83		
110,01 - 120%	0,13	113,31		
120,01 - 130%	0,09	124,34		
Medio ponderado	43,22		73,43	
Mínimo	0,14		6,38	
Máximo	864,60		99,47	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,16%
Aragón	0,81%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,49%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,19%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,51%	6,05%
Extremadura	0,34%	0,23%
Galicia	0,39%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,13%	5,94%
Murcia	1,07%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,07%	0,08%

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	760	300.046,21	68.528,02	533,14	369.107,37	44,25	48.975.159,85	49.344.267,22	85,33	36,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	55.639,08	10.224,93	1.322,56	67.186,57	8,05	3.091.595,43	3.158.782,00	5,46	32,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	20.290,03	3.545,76	224,81	24.060,60	2,88	813.636,83	837.697,43	1,45	40,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	27.801,59	7.507,71	8.112,28	43.421,58	5,21	914.175,81	957.597,39	1,66	50,45
De > 6 a < 12 Meses	19	105.333,94	11.773,81	7.230,72	124.338,47	14,91	1.125.631,16	1.249.969,63	2,16	40,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	157.309,19	44.510,63	4.269,61	206.089,43	24,70	2.076.428,74	2.282.518,17	3,95	56,97
Subtotal	878	666.420,04	146.090,86	21.693,12	834.204,02	100,00	56.996.627,82	57.830.831,84	100,00	36,78
Dudosos (subjetivos)										
	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	878	666.420,04	146.090,86	21.693,12	834.204,02		56.996.627,82	57.830.831,84		36,78