

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores 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 margen 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	19.646,92 227.020.160,60 19,65%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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% 15/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 Asf	AAA 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% 15/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf 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	0,1310% 15/12/2017 31,291996 Bruto 25,346517 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		316.320.865,10	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	4,18	3,93	3,63	3,42	3,16	2,98	2,81	2,66
		Amort. final	Fecha	18/11/2021	19/08/2021	01/05/2021	14/02/2021	10/11/2020	06/09/2020	07/07/2020	11/05/2020
		Amort. final	Años	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,69	4,37	4,08	3,83	3,59	3,38	3,20	3,02
		Amort. final	Fecha	24/05/2022	27/01/2022	14/10/2021	12/07/2021	18/04/2021	01/02/2021	24/11/2020	22/09/2020
		Amort. final	Años	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/03/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67
		Amort. final	Fecha	16/06/2028	20/12/2027	27/06/2027	07/01/2027	30/07/2026	24/02/2026	01/10/2025	15/05/2025
		Amort. final	Años	11,50	11,01	10,50	10,01	9,75	9,25	8,75	8,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/03/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,64	12,22	11,79	11,37	10,94	10,51	10,10	9,70
		Amort. final	Fecha	03/05/2030	02/12/2029	28/06/2029	23/01/2029	19/08/2028	18/03/2028	19/10/2027	26/05/2027
		Amort. final	Años	13,76	13,50	13,26	12,76	12,26	12,01	11,50	11,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/03/2024	14/12/2023	14/06/2023	15/03/2023	14/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	15,05	14,81	14,56	14,29	14,00	13,71	13,40
		Amort. final	Fecha	18/12/2032	28/09/2032	04/07/2032	02/04/2032	26/12/2031	13/09/2031	28/05/2031	06/02/2031
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26

* 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	71,77%	227.020.160,60	28,24%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	71,77%	227.020.160,60		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	7,83%	24.758.502,20	20,41%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	10,64%	33.641.323,60	9,77%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	9,77%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		316.320.865,10			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		1.368.702,35	-0,357%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.922.389,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		348.065,30	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,0000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.493	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	303.513.238,28	1.500.007.678,35
Medio	55.254,55	96.993,71
Mínimo	140,97	25.009,21
Máximo	265.083,81	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,40%	3,54%
Mínimo	0,35%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	301
Mínimo	31/10/2017	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)	56,32%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,68%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,93	6,73	0,07	8,49
10,01 - 20%	12,15	15,54	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,25	25,08	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,81	34,99	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,83	44,88	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,55	54,60	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,01	64,46	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,30	74,27	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,21	84,73	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,31	94,66	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,33	102,89		
110,01 - 120%	0,15	115,42		
120,01 - 130%	0,02	126,89		
Medio ponderado	41,67		73,43	
Mínimo	0,13		6,38	
Máximo	830,98		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,22%	0,28%	0,29%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,14%	2,55%	3,33%	3,38%	6,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,16%
Aragón	0,82%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,16%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,49%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,15%	5,94%
Murcia	1,07%	1,52%
Navarra	0,27%	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	506	215.951,90	43.979,18	481,91	260.412,99	36,34	32.517.673,45	32.778.086,44	82,26	35,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	52.401,73	10.477,85	0,00	62.879,58	8,77	3.102.910,40	3.165.789,98	7,94	34,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.845,48	1.979,15	840,65	14.665,28	2,05	445.003,23	459.668,51	1,15	33,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	34.429,00	2.685,92	944,20	38.059,12	5,31	807.861,61	845.920,73	2,12	31,61
De > 6 a < 12 Meses	14	85.006,86	9.974,58	9.414,97	104.396,41	14,57	838.060,56	942.456,97	2,37	47,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	200.158,58	29.617,89	6.453,96	236.230,43	32,96	1.418.461,70	1.654.692,13	4,15	43,90
Subtotal	612	599.793,55	98.714,57	18.135,69	716.643,81	100,00	39.129.970,95	39.846.614,76	100,00	35,59
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	612	599.793,55	98.714,57	18.135,69	716.643,81		39.129.970,95	39.846.614,76		35,59