

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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

Depositorio 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	18.127,57 209.464.071,35 18,13%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 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% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A1(sf) 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% 15/03/2018 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- Aa3 B-
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% 15/03/2018 30,948128 Bruto 25,067984 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		298.764.775,85	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	0,60
				% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	7,00
											0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,69	3,47	3,20	3,02	2,85	2,69	2,55
		Amort. final	Fecha	12/12/2021	22/08/2021	05/06/2021	26/02/2021	22/12/2020	21/10/2020	24/08/2020	01/07/2020
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,47	4,17	3,91	3,67	3,45	3,26	3,08	2,92
		Amort. final	Fecha	04/06/2022	15/02/2022	09/11/2021	14/08/2021	27/05/2021	17/03/2021	12/01/2021	14/11/2020
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,25	7,76	7,25	7,01	6,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	10,32	9,84	9,38	8,93	8,50	8,10	7,71	7,36
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,32	9,84	9,38	8,93	8,50	8,10	7,71	7,36
		Amort. final	Fecha	08/04/2028	16/10/2027	30/04/2027	17/11/2026	13/06/2026	16/01/2026	30/08/2025	21/04/2025
		Amort. final	Años	11,01	10,76	10,25	9,76	9,25	9,01	8,50	8,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	10,32	9,84	9,38	8,93	8,50	8,10	7,71	7,36
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,84	11,42	11,00	10,59	10,18	9,78	9,39
		Amort. final	Fecha	16/03/2030	15/10/2029	15/05/2029	12/12/2028	13/07/2028	15/02/2028	22/09/2027	03/05/2027
		Amort. final	Años	13,51	13,25	12,76	12,51	12,01	11,76	11,25	11,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	14/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	10,32	9,84	9,38	8,93	8,50	8,10	7,71	7,36
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,96	14,74	14,50	14,25	13,98	13,71	13,41	13,12
		Amort. final	Fecha	25/11/2032	07/09/2032	12/06/2032	12/03/2032	06/12/2031	26/08/2031	12/05/2031	24/01/2031
		Amort. final	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		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	70,11%	209.464.071,35	29,89%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	70,11%	209.464.071,35		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	6,29%	24.758.502,20	21,60%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	11,26%	33.641.323,60	10,34%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	10,34%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		298.764.775,85			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		5.912.787,82	-0,291%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.669.071,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		273.815,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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	5.356	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	290.559.024,26	1.500.007.678,35
Medio	54.249,26	96.993,71
Mínimo	53,23	25.009,21
Máximo	244.458,45	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	165	301
Mínimo	28/02/2018	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)	56,40%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,60%	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%	0,33%	0,29%	0,31%	0,54%
Tasa anual equivalente	4,57%	3,83%	3,39%	3,67%	6,26%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,12	6,67	0,07	8,49
10,01 - 20%	12,34	15,46	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,70	24,99	2,89	25,73
30,01 - 40%	16,34	35,14	5,08	35,44
40,01 - 50%	17,03	44,94	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,69	54,60	10,07	55,31
60,01 - 70%	8,77	64,43	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,02	74,34	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,11	84,37	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,30	93,65	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,20	103,96		
110,01 - 120%	0,22	114,37		
120,01 - 130%	0,06	126,75		
Medio ponderado	40,99		73,43	
Mínimo	0,03		6,38	
Máximo	803,39		99,47	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,84%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,51%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,55%
Cataluña	83,11%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,49%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,71%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,13%	5,94%
Murcia	1,10%	1,52%
Navarra	0,27%	0,30%
País Vasco	0,08%	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	699	279.950,12	58.842,02	0,00	338.792,14	44,80	44.126.447,41	44.465.239,55	86,52	33,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	56.704,01	11.588,70	0,00	68.292,71	9,03	3.347.582,81	3.415.875,52	6,65	33,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.657,85	1.261,93	840,65	9.760,43	1,29	373.410,67	383.171,10	0,75	51,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	13.173,01	2.379,22	216,45	15.768,68	2,09	496.329,06	512.097,74	1,00	39,28
De > 6 a < 12 Meses	16	55.643,70	10.168,48	265,78	66.077,96	8,74	921.831,99	987.909,95	1,92	34,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	180.923,61	17.527,58	14.177,40	212.628,59	28,12	900.984,80	1.113.613,39	2,17	36,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	30.787,86	13.648,15	440,59	44.876,60	5,93	467.443,63	512.320,23	1,00	54,98
Subtotal	806	624.840,16	115.416,08	15.940,87	756.197,11	100,00	50.634.030,37	51.390.227,48	100,00	34,17
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	806	624.840,16	115.416,08	15.940,87	756.197,11		50.634.030,37	51.390.227,48		34,17