

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	AA Aa1
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-
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	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,65	3,44	3,18	3,01	2,84	2,69	2,54
		Amort. final	Fecha	26/11/2021	09/08/2021	25/05/2021	18/02/2021	16/12/2020	16/10/2020	21/08/2020	29/06/2020
		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	4,38	4,09	3,83	3,60	3,39	3,21	3,04	2,88
		Amort. final	Fecha	01/05/2022	16/01/2022	14/10/2021	21/07/2021	06/05/2021	27/02/2021	27/12/2020	01/11/2020
		Amort. final	Años	9,25	8,76	8,50	8,01	7,50	7,25	6,76	6,50
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	10,13	9,66	9,19	8,74	8,32	7,93	7,55	7,20
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/01/2028	09/08/2027	21/02/2027	10/09/2026	09/04/2026	16/11/2025	02/07/2025	24/02/2025
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,50	9,25	8,76	8,25	8,01
		Amort. final	Fecha	15/12/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025
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	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	11,70	11,28	10,86	10,45	10,04	9,64	9,26
		Amort. final	Fecha	24/01/2030	25/08/2029	24/03/2029	22/10/2028	23/05/2028	26/12/2027	03/08/2027	16/03/2027
		Amort. final	Años	13,51	13,01	12,76	12,25	12,01	11,51	11,25	10,76
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	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		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	14,90	14,68	14,44	14,18	13,91	13,63	13,34	13,04
		Amort. final	Fecha	05/11/2032	15/08/2032	19/05/2032	16/02/2032	10/11/2031	30/07/2031	15/04/2031	26/12/2030
		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		9.570.641,46	-0,363%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.646.546,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso		267.236,50	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	5.323	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	287.676.824,31	1.500.007.678,35
Medio	54.044,12	96.993,71
Mínimo	137,29	25.009,21
Máximo	243.260,20	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)	164	301
Mínimo	31/03/2018	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)	56,44%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,56%	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	0,28%	0,31%	0,31%	0,31%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,36%	3,69%	3,65%	3,71%	6,24%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,39	6,69	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,24	15,55	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,84	25,02	2,89	25,73
30,01 - 40%	16,82	35,19	5,08	35,44
40,01 - 50%	17,93	45,04	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,21	54,71	10,07	55,31
60,01 - 70%	7,73	64,53	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,40	74,77	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,98	85,03	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,97	93,64	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,17	106,19		
110,01 - 120%	0,16	113,43		
120,01 - 130%	0,10	123,84		
Medio ponderado		39,94		73,43
Mínimo		0,06		6,38
Máximo		794,81		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	0,49%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,55%
Cataluña	83,17%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,47%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	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	767	313.214,07	62.578,30	0,00	375.792,37	46,43	49.094.663,07	49.470.455,44	87,64	33,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	55.431,37	10.935,96	840,65	67.207,98	8,30	3.066.122,08	3.133.330,06	5,55	32,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	13.566,71	3.273,95	0,00	16.840,66	2,08	627.244,52	644.085,18	1,14	44,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	18.227,70	1.814,36	129,17	20.171,23	2,49	608.971,40	629.142,63	1,11	38,03
De > 6 a < 12 Meses	13	43.363,51	6.116,07	538,28	50.017,86	6,18	695.950,88	745.968,74	1,32	30,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	172.046,83	13.892,43	11.194,32	197.133,58	24,35	851.812,93	1.048.946,51	1,86	40,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	57.643,88	23.586,95	1.025,24	82.256,07	10,16	691.086,02	773.342,09	1,37	41,72
Subtotal	877	673.494,07	122.198,02	13.727,66	809.419,75	100,00	55.635.850,90	56.445.270,65	100,00	34,01
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	877	673.494,07	122.198,02	13.727,66	809.419,75		55.635.850,90	56.445.270,65		34,01