

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	17.121,67 197.840.896,85 17,12%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2018 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% 15/06/2018 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% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3 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	0,1330% 15/06/2018 32,118854 Bruto 26,016272 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		287.141.601,35	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	3,88	3,57	3,36	3,09	2,91	2,74	2,43
		Amort. final	Años	Fecha	29/01/2022	09/10/2021	23/07/2021	15/04/2021	08/02/2021	08/12/2020	17/08/2020
			Años	Fecha	6,01	5,51	5,25	4,76	4,51	4,25	3,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/09/2024
			Años	Fecha	10,01	9,54	9,08	8,64	8,22	7,82	7,10
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,01	5,51	5,25	4,76	4,51	4,25	3,76
		Amort. final	Años	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/12/2021
			Años	Fecha	10,01	9,54	9,08	8,64	8,22	7,82	7,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/03/2028	25/09/2027	10/04/2027	03/11/2026	02/06/2026	07/01/2026	24/08/2025
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2028	15/06/2028	15/03/2028	15/09/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/12/2025
			Años	Fecha	10,76	10,26	10,01	9,51	9,01	8,51	7,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,01	5,51	5,25	4,76	4,51	4,25	3,76
		Amort. final	Años	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/12/2021
			Años	Fecha	10,01	9,54	9,08	8,64	8,22	7,82	7,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,96	11,55	11,14	10,72	10,31	9,91	9,14
		Amort. final	Años	Fecha	26/02/2030	28/09/2029	01/05/2029	30/11/2028	03/07/2028	07/02/2028	17/09/2027
			Años	Fecha	13,26	13,01	12,51	12,26	11,76	11,26	10,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,01	5,51	5,25	4,76	4,51	4,25	3,76
		Amort. final	Años	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/12/2021
			Años	Fecha	10,01	9,54	9,08	8,64	8,22	7,82	7,10
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,69	14,48	14,24	13,99	13,72	13,45	12,87
		Amort. final	Años	Fecha	18/11/2032	31/08/2032	05/06/2032	07/03/2032	30/11/2031	22/08/2031	09/05/2031
			Años	Fecha	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76

* 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	68,90%	197.840.896,85	31,10%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	68,90%	197.840.896,85		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	8,62%	24.758.502,20	22,48%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	11,72%	33.641.323,60	10,76%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	10,76%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		287.141.601,35			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		1.688.669,42	-0,361%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.700.172,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		274.237,95	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	5.292	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	284.432.138,56	1.500.007.678,35
Medio	53.747,57	96.993,71
Mínimo	114,95	25.009,21
Máximo	242.061,46	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	301
Mínimo	30/04/2018	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)	56,43%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,57%	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%		4,44	6,69	0,07 8,49
10,01 - 20%		13,26	15,52	0,99 16,25
20,01 - 30%		17,91	24,96	2,89 25,73
30,01 - 40%		17,12	35,18	5,08 35,44
40,01 - 50%		17,85	45,02	7,66 45,19
50,01 - 60%		15,16	54,68	10,07 55,31
60,01 - 70%		7,63	64,55	12,22 65,24
70,01 - 80%		3,30	74,78	19,17 75,19
80,01 - 90%		2,07	85,31	9,52 85,57
90,01 - 100%		0,77	94,13	32,32 96,30
100,01 - 110%		0,17	105,46	
110,01 - 120%		0,17	112,92	
120,01 - 130%		0,11	123,31	
Medio ponderado		39,74		73,43
Mínimo		0,04		6,38
Máximo		786,21		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,35%	0,34%	0,31%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,32%	4,10%	4,06%	3,67%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,16%
Aragón	0,85%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,42%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,49%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,55%
Cataluña	83,11%	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	5,15%	5,94%
Murcia	1,11%	1,52%
Navarra	0,28%	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	605	256.311,82	51.148,59	840,65	308.301,06	42,08	39.179.197,12	39.487.498,18	86,37	33,78
De > 1 a = 2 Meses	46	52.902,45	9.325,79	0,00	62.228,24	8,49	2.852.109,22	2.914.337,46	6,37	30,59
De > 3 a = 6 Meses	14	23.429,04	4.325,42	389,56	28.144,02	3,84	803.981,28	832.125,30	1,82	38,18
De > 6 a < 12 Meses	8	34.499,27	4.593,61	226,47	39.319,35	5,37	533.771,65	573.091,00	1,25	32,01
De = 12 a = 18 Meses	17	133.907,54	12.513,90	9.344,01	155.765,45	21,26	876.239,96	1.032.005,41	2,26	40,11
De > 18 a < 24 Meses	12	109.289,03	26.576,31	3.085,91	138.951,25	18,96	738.739,39	877.690,64	1,92	45,80
Subtotal	702	610.339,15	108.483,62	13.886,60	732.709,37	100,00	44.984.038,62	45.716.747,99	100,00	33,89
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	702	610.339,15	108.483,62	13.886,60	732.709,37		44.984.038,62	45.716.747,99		33,89