

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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 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+ Aa1 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 Aaa 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	A+ Baa3 CCC-sf	A A1 A- Baa2 BBB-
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	BB Caa3	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	3,85	3,55	3,35	3,09	2,91	2,75	2,45
		Amort. final	Años	Fecha	16/01/2022	30/09/2021	18/07/2021	14/04/2021	10/02/2021	12/12/2020	26/08/2020
		Amort. final	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	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/12/2021
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
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,98	9,52	9,06	8,64	8,23	7,84	7,13
		Amort. final	Años	Fecha	05/03/2028	17/09/2027	05/04/2027	01/11/2026	03/06/2026	12/01/2026	01/09/2025
		Amort. final	Años	Fecha	10,76	10,26	9,76	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
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,94	11,53	11,13	10,72	10,31	9,92	9,16
		Amort. final	Años	Fecha	17/02/2030	22/09/2029	28/04/2029	28/11/2028	04/07/2028	11/02/2028	23/09/2027
		Amort. final	Años	Fecha	13,26	12,76	12,51	12,26	11,76	11,51	10,76
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
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,68	14,47	14,23	13,99	13,72	13,45	12,88
		Amort. final	Años	Fecha	15/11/2032	28/08/2032	03/06/2032	06/03/2032	01/12/2031	24/08/2031	12/05/2031
		Amort. final	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	% MC	A la emisión		
					% 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		10.886.649,38	-0,355%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.630.904,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		263.140,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.237	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	278.038.282,10	1.500.007.678,35
Medio	53.091,14	96.993,71
Mínimo	38,41	25.009,21
Máximo	239.662,51	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)	162	301
Mínimo	30/06/2018	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)	56,50%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,50%	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	0,37%	0,41%	0,36%	0,33%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,32%	4,81%	4,25%	3,88%	6,21%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,56	6,70	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,48	15,52	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,86	24,90	2,89	25,73
30,01 - 40%	17,43	35,12	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,30	45,04	7,66	45,19
50,01 - 60%	14,41	54,68	10,07	55,31
60,01 - 70%	7,55	64,32	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,21	74,51	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,06	84,83	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,67	94,11	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,16	105,02		
110,01 - 120%	0,17	111,90		
120,01 - 130%	0,11	122,24		
Medio ponderado		39,38		73,43
Mínimo		0,01		6,38
Máximo		768,97		99,47

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	1,16%
Aragón	0,84%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,42%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,38%	0,55%
Cataluña	83,22%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,35%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,68%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,15%	5,94%
Murcia	1,12%	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	663	270.586,12	54.180,21	0,00	324.766,33	41,95	42.014.712,25	42.339.478,58	89,41	33,46
De > 1 a = 2 Meses	31	38.816,12	6.729,02	228,83	45.773,97	5,91	1.698.070,32	1.743.844,29	3,68	28,96
De > 2 a = 3 Meses	7	8.111,72	1.782,40	30,69	9.924,81	1,28	376.607,77	386.532,58	0,82	28,10
De > 3 a = 6 Meses	12	18.109,24	3.877,66	276,69	22.263,59	2,88	551.323,71	573.587,30	1,21	35,23
De > 6 a < 12 Meses	5	14.834,76	3.420,49	99,30	18.354,55	2,37	300.628,52	318.983,07	0,67	57,43
De = 12 a = 18 Meses	19	172.292,38	15.516,39	8.895,74	196.704,51	25,41	921.919,80	1.118.624,31	2,36	36,20
De > 18 a < 24 Meses	10	105.230,74	18.727,07	2.900,56	126.858,37	16,39	501.965,87	628.824,24	1,33	38,80
De = 2 Años	3	21.065,83	8.219,48	279,99	29.565,30	3,82	212.740,34	242.305,64	0,51	56,46
Subtotal	750	649.046,91	112.452,72	12.711,80	774.211,43	100,00	46.577.968,58	47.352.180,01	100,00	33,52
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	750	649.046,91	112.452,72	12.711,80	774.211,43		46.577.968,58	47.352.180,01		33,52