

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

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 FITC / MOOD / SPOO	
		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	16.121,47 186.283.585,85 16,12%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AAA	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% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	AAA Aaa 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% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Baa3 BB-	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	0,1390% 17/09/2018 34,297560 Bruto 27,781024 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		275.584.290,35	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	3,64	3,42	3,14	2,96	2,78	2,62	2,47
		Amort. final	Años	Fecha	01/02/2022	14/11/2021	03/08/2021	28/05/2021	27/03/2021	26/01/2021	01/12/2020
			Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/12/2024
			Años	Fecha	15/06/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/12/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,66	9,20	8,76	8,33	7,94	7,55	7,20
		Amort. final	Años	Fecha	08/02/2028	25/08/2027	16/03/2027	12/10/2026	20/05/2026	01/01/2026	24/08/2025
			Años	Fecha	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	8,26	7,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,63	11,23	10,83	10,43	10,03	9,64	9,26
		Amort. final	Años	Fecha	29/01/2030	05/09/2029	11/04/2029	15/11/2028	22/06/2028	01/02/2028	16/09/2027
			Años	Fecha	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,01	10,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,41	14,19	13,96	13,71	13,45	13,19	12,90
		Amort. final	Años	Fecha	06/11/2032	19/08/2032	26/05/2032	27/02/2032	24/11/2031	18/08/2031	08/05/2031
			Años	Fecha	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51

* 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	67,60%	186.283.585,85	32,85%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	67,60%	186.283.585,85		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	8,98%	24.758.502,20	23,87%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	12,21%	33.641.323,60	11,66%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	11,21%	30.900.878,70	0,45%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		275.584.290,35			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,45%	1.253.311,36		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.702.115,98	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.745.002,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		284.247,73	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.164	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	271.785.731,27	1.500.007.678,35
Medio	52.630,85	96.993,71
Mínimo	133,59	25.009,21
Máximo	237.245,98	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	301
Mínimo	31/08/2018	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)	56,53%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,47%	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%	4,57	6,62	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,68	15,50	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,94	24,89	2,89	25,73
30,01 - 40%	17,73	35,10	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,56	45,06	7,66	45,19
50,01 - 60%	14,07	54,70	10,07	55,31
60,01 - 70%	7,27	64,28	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,23	74,77	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,86	84,92	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,62	93,58	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,19	104,92		
110,01 - 120%	0,20	114,03		
120,01 - 130%	0,04	123,52		
Medio ponderado		38,95		73,43
Mínimo		0,13		6,38
Máximo		182,05		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,42%	0,40%	0,34%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,67%	4,89%	4,69%	4,05%	6,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	1,16%
Aragón	0,85%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,43%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,55%
Cataluña	83,10%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,37%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,18%	5,94%
Murcia	1,13%	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	620	254.864,96	49.875,68	661,11	305.401,75	39,17	39.548.144,65	39.853.546,40	88,62	33,70
De > 1 a = 2 Meses	36	46.015,13	6.655,71	0,00	52.670,84	6,76	2.109.004,11	2.161.674,95	4,81	30,15
De > 2 a = 3 Meses	1	399,12	138,72	0,00	537,84	0,07	16.996,65	17.534,49	0,04	42,91
De > 3 a = 6 Meses	11	15.060,38	3.997,70	356,22	19.414,30	2,49	446.780,02	466.194,32	1,04	26,36
De > 6 a < 12 Meses	8	28.509,03	4.874,89	114,26	33.498,18	4,30	385.332,18	418.830,36	0,93	29,72
De = 12 a = 18 Meses	14	142.853,07	12.916,37	2.036,92	157.806,36	20,24	635.984,89	793.791,25	1,77	40,90
De > 18 a < 24 Meses	11	110.926,71	11.139,77	9.121,19	131.187,67	16,83	463.848,11	595.035,78	1,32	34,66
De = 2 Años	7	56.550,65	21.288,36	1.330,24	79.169,25	10,15	584.672,42	663.841,67	1,48	56,00
Subtotal	708	655.179,05	110.887,20	13.619,94	779.686,19	100,00	44.190.763,03	44.970.449,22	100,00	33,69
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	708	655.179,05	110.887,20	13.619,94	779.686,19		44.190.763,03	44.970.449,22		33,69