

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Caixa Catalunya

Aseguradores
BBVA
JP Morgan
Caixa Catalunya
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

Auditor 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	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	15.389,68 177.827.752,40 15,39%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/12/2018 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+0,180% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	AA 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% 17/12/2018 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- BB-
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	0,1410% 17/12/2018 33,680698 Bruto 27,281365 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		267.128.456,90		1.500.000.000,00					

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	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	3,49	3,27	2,98	2,80	2,63	2,46	2,30
		Amort. final	Años	12/03/2022	23/12/2021	09/09/2021	04/07/2021	02/05/2021	03/03/2021	05/01/2021
			Fecha	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
			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 *	Años	4,04	3,76	3,51	3,29	3,09	2,91	2,60
		Amort. final	Fecha	29/09/2022	20/06/2022	22/03/2022	31/12/2021	18/10/2021	14/08/2021	15/06/2021
	Sin amortización opcional *		Años	8,50	8,00	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25
		Amort. final	Fecha	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/12/2024
		Vida media	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Fecha	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
			Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,35	8,91	8,47	8,04	7,65	7,28	6,93
		Amort. final	Fecha	22/01/2028	12/08/2027	04/03/2027	01/10/2026	12/05/2026	25/12/2025	19/08/2025
			Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,50	8,00	7,75
			Fecha	15/12/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Fecha	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
			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	11,35	10,95	10,55	10,15	9,75	9,37	8,99
		Amort. final	Fecha	18/01/2030	25/08/2029	01/04/2029	07/11/2028	15/06/2028	27/01/2028	12/09/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,75	12,25	12,00	11,50	11,25	10,75	10,50
		Amort. final	Fecha	15/06/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/06/2029	15/03/2029
			Fecha	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
		Amort. final	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	14,14	13,92	13,69	13,44	13,19	12,92	12,64
		Amort. final	Fecha	01/11/2032	14/08/2032	22/05/2032	23/02/2032	20/11/2031	15/08/2031	05/05/2031

* 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	66,57%	177.827.752,40	34,90%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	66,57%	177.827.752,40	77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	9,27%	24.758.502,20	25,63%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	12,59%	33.641.323,60	13,04%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	11,57%	30.900.878,70	1,47%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		267.128.456,90		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,47%	3.929.076,17	1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.488.067,46	-0,363%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.745.379,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		245.433,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Caixa Catalunya

Aseguradores
BBVA
JP Morgan
Caixa Catalunya
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.096	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	263.382.946,46	1.500.007.678,35	
Medio	51.684,25	96.993,71	
Mínimo	131,34	25.009,21	
Máximo	233.618,11	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,35%	3,54%	
Mínimo	0,31%	2,05%	
Máximo	3,38%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	158	301	
Mínimo	30/11/2018	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)	56,47%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,53%	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%	4,72	6,64	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,84	15,45	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,23	24,85	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,11	35,12	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,37	44,97	7,66	45,19
50,01 - 60%	14,02	54,53	10,07	55,31
60,01 - 70%	6,79	64,14	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,17	74,48	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,85	84,70	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,48	93,96	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,24	106,19		
110,01 - 120%	0,12	114,55		
120,01 - 130%	0,04	121,93		
Medio ponderado	38,47		73,43	
Mínimo	0,06		6,38	
Máximo	179,62		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,29%	0,35%	0,35%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,54%	3,41%	4,15%	4,16%	6,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,86%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,43%	0,26%
Cantabria	0,09%	0,12%
Castilla y León	0,51%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,55%
Cataluña	83,05%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,38%	6,08%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,18%	5,94%
Murcia	1,15%	1,52%
Navarra	0,28%	0,30%
Pais 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	646	270.848,54	51.696,32	0,00	322.544,86	42,17	40.262.090,75	40.584.635,61	90,45	32,89
De > 1 a = 2 Meses	25	32.104,09	3.822,89	183,13	36.110,11	4,72	1.506.222,82	1.542.332,93	3,44	29,58
De > 2 a = 3 Meses	2	1.975,25	255,29	0,00	2.230,54	0,29	98.270,01	100.500,55	0,22	48,27
De > 3 a = 6 Meses	6	6.950,44	1.512,67	471,26	8.934,37	1,17	224.254,75	233.189,12	0,52	26,57
De > 6 a < 12 Meses	12	36.371,71	8.247,76	277,24	44.896,71	5,87	513.943,35	558.840,06	1,25	25,03
De = 12 a = 18 Meses	9	71.861,83	8.918,88	2.470,69	83.251,40	10,88	428.907,36	512.158,76	1,14	40,59
De > 18 a < 24 Meses	9	77.392,40	12.247,12	7.255,08	96.894,60	12,67	458.860,48	555.755,08	1,24	39,26
De ≥ 2 Años	12	138.497,37	27.918,57	3.592,91	170.008,85	22,23	612.412,07	782.420,92	1,74	42,71
Subtotal	721	636,001,63	114.619,50	14.250,31	764.871,44	100,00	44.104.961,59	44.869.833,03	100,00	32,89
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	194	17.831.478,91	197.380,85	289.148,96	18.318.008,72	100,00	0,00	18.318.008,72	100,00	
Subtotal	194	17,831,478,91	197.380,85	289.148,96	18.318.008,72	100,00	0,00	18.318.008,72	100,00	0,00
Total	915	18.467.480,54	312.000,35	303.399,27	19.082.880,16		44.104.961,59	63.187.841,75		