

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2019
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

Permuda 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500		100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/06/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	13.812,09 159.598.699,95 13,81%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/06/2019 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% 17/06/2019 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% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ BB- A3	A A1 A- BB- A3
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	0,1500% 17/06/2019 37,011756 Bruto 29,979522 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B- B3	BBB+ Baa2 BBB-
Total		248.899.404,45	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	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,92	2,73	2,55	2,39	2,23	2,17	2,02	2,02
		Amort. final	Años	31/05/2022	12/02/2022	04/12/2021	01/10/2021	01/08/2021	04/06/2021	13/05/2021	21/03/2021	21/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Años	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,77	3,52	3,29	3,08	2,90	2,73	2,58	2,44	2,44
		Amort. final	Años	20/12/2022	18/09/2022	26/06/2022	13/04/2022	04/02/2022	06/12/2021	12/10/2021	23/08/2021	23/08/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,51
		Amort. final	Años	15/03/2027	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/12/2024	15/09/2024	15/09/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Años	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,31	7,91	7,51	7,15	6,80	6,47	6,16	5,89	5,89
		Amort. final	Años	09/12/2027	04/07/2027	08/02/2027	16/09/2026	06/05/2026	28/12/2025	31/08/2025	11/05/2025	11/05/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,26	8,76	8,26	8,01	7,51	7,26	7,01	7,01
		Amort. final	Años	15/09/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026	15/03/2026	15/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Años	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,77	10,39	10,00	9,62	9,25	8,88	8,53	8,19	8,19
		Amort. final	Años	17/12/2029	31/07/2029	12/03/2029	25/10/2028	10/06/2028	29/01/2028	22/09/2027	20/05/2027	20/05/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,76	11,51	11,01	10,76	10,26	10,01	9,76	9,76
		Amort. final	Años	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/06/2029	15/03/2029	15/12/2028	15/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Años	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,61	13,39	13,17	12,93	12,69	12,43	12,16	11,89	11,89
		Amort. final	Años	17/10/2032	01/08/2032	12/05/2032	16/02/2032	17/11/2031	15/08/2031	10/05/2031	31/01/2031	31/01/2031
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	64,12%	159.598.699,95	40,54%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	64,12%	159.598.699,95		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	9,95%	24.758.502,20	30,59%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	13,52%	33.641.323,60	17,07%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	12,42%	30.900.878,70	4,65%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		248.899.404,45			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,65%	11.577.064,90		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.793.254,55	-0,359%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.559.653,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	233.574,25		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2019
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	4.867	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.544.218,08	1.500.007.678,35	
Medio	49.834,44	96.993,71	
Mínimo	126,06	25.009,21	
Máximo	225.138,63	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,38%	3,54%	
Mínimo	0,31%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	152	301	
Mínimo	30/06/2019	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)	56,81%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,19%	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%	4,84	6,57	0,07	8,49
10,01 - 20%	14,85	15,38	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,83	24,87	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,68	35,10	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,97	44,82	7,66	45,19
50,01 - 60%	13,23	54,55	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,38	64,18	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,09	74,19	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,43	84,23	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,31	93,57	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,25	104,59		
110,01 - 120%	0,12	115,75		
Medio ponderado		37,24		73,43
Mínimo		0,09		6,38
Máximo		173,87		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,35%	0,39%	0,37%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,12%	4,13%	4,54%	4,37%	6,09%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,94%	1,16%
Aragón	0,89%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,53%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,41%	0,55%
Cataluña	83,00%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,39%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,17%	5,94%
Murcia	1,16%	1,52%
Navarra	0,29%	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	555	230.100,17	44.958,33	0,00	275.058,50	35,27	33.113.148,04	33.388.206,54	90,12	31,18
De > 1 a = 2 Meses	26	27.383,69	3.394,03	0,00	30.777,72	3,95	1.285.530,63	1.316.308,35	3,55	24,77
De > 2 a = 3 Meses	5	6.319,59	1.820,96	0,00	8.140,55	1,04	276.508,79	284.649,34	0,77	34,50
De > 3 a = 6 Meses	5	9.082,94	693,73	458,56	10.235,23	1,31	176.878,67	187.113,90	0,51	21,18
De > 6 a < 12 Meses	5	17.707,70	2.087,57	405,85	20.201,12	2,59	335.850,32	356.051,44	0,96	39,67
De = 12 a = 18 Meses	13	62.780,53	13.762,38	237,95	76.780,86	9,84	437.050,30	513.831,16	1,39	20,53
De > 18 a < 24 Meses	5	26.148,85	7.802,71	1.132,90	35.084,46	4,50	241.261,62	276.346,08	0,75	59,19
De ≥ 2 Años	12	293.408,18	25.764,19	4.485,25	323.657,62	41,50	404.387,69	728.045,31	1,97	35,75
Subtotal	626	672.931,65	100.283,90	6.720,51	779.936,06	100,00	36.270.616,06	37.050.552,12	100,00	30,88
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	94	8.154.392,35	124.487,56	177.108,40	8.455.988,31	100,00	0,00	8.455.988,31	100,00	
Subtotal	94	8.154.392,35	124.487,56	177.108,40	8.455.988,31	100,00	0,00	8.455.988,31	100,00	0,00
Total	720	8.827.324,00	224.771,46	183.828,91	9.235.924,37		36.270.616,06	45.506.540,43		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es