

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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

Depositarío 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	16/09/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	13.121,86 151.623.092,30 13,12%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 16/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (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	0,00000% 16/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	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	0,00000% 16/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3 (sf) BBB (sf)	A A1 A- 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	0,14200% 16/09/2019 33,919568 Bruto 27,474850 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B3 (sf) B+ (sf)	BBB+ Baa2 BBB-
Total		240.923.796,80	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	2,97	2,77	2,59	2,42	2,25	2,09	2,04	1,89	
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,63	3,39	3,17	2,97	2,79	2,63	2,49	2,36	
		Amort. final	Años	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,45	8,03	7,63	7,25	6,90	6,56	6,25	5,95	
		Amort. final	Años	25/11/2027	24/06/2027	01/02/2027	14/09/2026	09/05/2026	05/01/2026	12/09/2025	27/05/2025	
		Vida media	Años	15/09/2028	15/03/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026	15/03/2026	
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,48	10,11	9,73	9,36	9,00	8,64	8,30	7,97	
		Amort. final	Años	05/12/2029	22/07/2029	07/03/2029	23/10/2028	12/06/2028	04/02/2028	01/10/2027	02/06/2027	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,33	13,12	12,91	12,67	12,43	12,18	11,92	11,65	
		Amort. final	Años	12/10/2032	28/07/2032	09/05/2032	14/02/2032	17/11/2031	18/08/2031	15/05/2031	07/02/2031	
		Vida media	Años	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	15,51	
		Amort. final	Años	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	

* 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	62,93%	151.623.092,30	44,73%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		250.000.000,00	
Serie A2	62,93%	151.623.092,30		1.155.500.000,00	
Serie B	10,28%	24.758.502,20	34,45%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	13,96%	33.641.323,60	20,49%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	12,83%	30.900.878,70	7,66%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		240.923.796,80		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,66%	18.458.157,47		23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.769.648,26	-0,361%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.593.813,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	246.882,76		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,0000%	

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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	4.790	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	235.679.669,22	1.500.007.678,35	
Medio	49.202,44	96.993,71	
Mínimo	123,78	25.009,21	
Máximo	221.520,56	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,41%	3,54%	
Mínimo	0,31%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	150	301	
Mínimo	30/09/2019	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)	56,84%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,16%	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%	5,00	6,64	0,07	8,49
10,01 - 20%	15,21	15,39	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,72	24,80	2,89	25,73
30,01 - 40%	19,25	35,05	5,08	35,44
40,01 - 50%	19,32	44,83	7,66	45,19
50,01 - 60%	12,55	54,56	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,44	64,55	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,64	74,57	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,27	84,19	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,24	94,01	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,22	103,52		
110,01 - 120%	0,12	114,12		
Medio ponderado	36,76		73,43	
Mínimo	0,07		6,38	
Máximo	171,38		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,18%	0,27%	0,33%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,43%	2,16%	3,15%	3,90%	6,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,95%	1,16%
Aragón	0,90%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,38%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,51%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,41%	0,55%
Cataluña	82,96%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,42%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,73%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,17%	5,94%
Murcia	1,17%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,09%	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	379	163.820,97	29.168,49	0,00	192.989,46	26,79	22.273.178,58	22.466.168,04	85,05	31,17
De > 1 a = 2 Meses	25	25.846,41	4.930,48	0,00	30.776,89	4,27	1.545.187,80	1.575.964,69	5,97	32,30
De > 2 a = 3 Meses	9	12.506,08	1.536,96	0,00	14.043,04	1,95	373.486,19	387.529,23	1,47	18,08
De > 3 a = 6 Meses	6	9.665,79	1.709,97	0,00	11.375,76	1,58	230.525,42	241.901,18	0,92	30,38
De > 6 a < 12 Meses	4	11.985,45	1.747,17	0,00	13.732,62	1,91	179.943,97	193.676,59	0,73	26,77
De = 12 a = 18 Meses	7	25.028,43	8.618,51	321,81	33.968,75	4,71	293.362,28	327.331,03	1,24	24,59
De > 18 a < 24 Meses	10	66.075,77	11.817,91	496,36	78.390,04	10,88	335.488,69	413.878,73	1,57	26,64
De ≥ 2 Años	13	308.791,76	31.213,14	5.224,73	345.229,63	47,91	464.411,88	809.641,51	3,06	38,43
Subtotal	453	623,720,66	90.742,63	6.042,90	720.506,19	100,00	25.695.584,81	26.416.091,00	100,00	30,86
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	90	7.723.535,37	121.203,49	174.718,50	8.019.457,36	100,00	0,00	8.019.457,36	100,00	
Subtotal	90	7.723,535,37	121.203,49	174.718,50	8.019.457,36	100,00	0,00	8.019.457,36	100,00	0,00
Total	543	8.347.256,03	211.946,12	180.761,40	8.739.963,55		25.695.584,81	34.435.548,36		

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