

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 29/02/2020
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

Depositorio 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	16/03/2020	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	11.866,74 137.120.180,70 11,87%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 16/03/2020 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	0,0000% 16/03/2020 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	0,0000% 16/03/2020 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) 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	0,0650% 16/03/2020 15,526563 Bruto 12,576516 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Baa1 (sf) B+ (sf)	BBB+ Baa2 BBB-
Total		226.420.885,20	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	2,69	2,50	2,32	2,15	1,99	1,94	1,79	1,75	
		Fecha	22/08/2022	14/08/2022	10/04/2022	08/02/2022	11/12/2021	24/11/2021	29/09/2021	15/09/2021		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,38	3,16	2,96	2,78	2,61	2,47	2,33	2,21	
		Fecha	03/05/2023	10/02/2023	29/11/2022	24/09/2022	26/07/2022	02/06/2022	15/04/2022	01/03/2022		
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	4,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,49	7,13	6,71	6,44	6,13	5,84	5,57	5,25	
		Fecha	02/11/2027	12/06/2027	28/01/2027	20/09/2026	23/05/2026	30/01/2026	16/10/2025	09/07/2025		
		Amort. final	Años	8,76	8,25	8,00	7,50	7,25	7,00	6,50	6,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,94	9,58	9,22	8,87	8,53	8,20	7,87	7,56	
		Fecha	19/11/2029	12/07/2029	04/03/2029	28/10/2028	24/06/2028	23/02/2028	19/10/2027	07/07/2027		
		Amort. final	Años	11,25	11,01	10,76	10,25	10,01	9,76	9,25	9,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,81	12,61	12,40	12,18	11,95	11,71	11,46	11,21	
		Fecha	04/10/2032	23/07/2032	08/05/2032	16/02/2032	23/11/2031	28/08/2031	29/05/2031	26/02/2031		
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	
		Vida media	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	60,56%	137.120.180,70	48,26%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	60,56%	137.120.180,70		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	10,93%	24.758.502,20	37,33%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	14,86%	33.641.323,60	22,47%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	13,65%	30.900.878,70	8,82%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		226.420.885,20			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,82%	19.968.647,44		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.903.353,75	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.544.547,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	214.271,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	4.598	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	221.245.248,59	1.500.007.678,35	
Medio	48.117,71	96.993,71	
Mínimo	96,81	25.009,21	
Máximo	214.271,08	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,35%	3,54%	
Mínimo	0,16%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	145	301	
Mínimo	31/03/2020	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)	57,17%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	42,83%	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%	5,33	6,67	0,07	8,49
10,01 - 20%	16,07	15,40	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,28	24,93	2,89	25,73
30,01 - 40%	19,99	35,18	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,66	44,70	7,66	45,19
50,01 - 60%	11,80	54,22	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,00	64,43	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,28	74,29	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,11	83,12	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,19	95,30	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,22	103,97		
110,01 - 120%	0,05	113,31		
Medio ponderado		35,75		73,43
Mínimo		0,02		6,38
Máximo		166,37		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,26%	0,27%	0,27%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,38%	3,05%	3,25%	3,20%	5,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,96%	1,16%
Aragón	0,85%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,39%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,42%	0,55%
Cataluña	82,93%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,42%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,44%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,20%	5,94%
Murcia	1,19%	1,52%
Navarra	0,30%	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	569	227.074,30	37.028,57	0,00	264.102,87	24,96	29.244.896,87	29.508.999,74	87,83	25,96
De > 1 a = 2 Meses	32	31.392,65	4.290,97	0,00	35.683,62	3,37	1.418.249,33	1.453.932,95	4,33	26,42
De > 2 a = 3 Meses	4	5.749,42	1.341,42	0,00	7.090,84	0,67	250.839,70	257.930,54	0,77	35,17
De > 3 a = 6 Meses	2	4.858,83	302,97	0,00	5.161,80	0,49	125.679,63	130.841,43	0,39	25,77
De > 6 a < 12 Meses	9	26.188,81	5.917,26	0,00	32.106,07	3,03	442.548,80	474.654,87	1,41	36,07
De = 12 a = 18 Meses	3	14.756,54	2.137,08	0,00	16.893,62	1,60	124.287,86	141.181,48	0,42	26,79
De > 18 a < 24 Meses	7	40.671,69	8.257,89	834,95	49.764,53	4,70	224.166,44	273.930,97	0,82	21,24
De ≥ 2 Años	22	571.188,79	68.213,73	7.893,48	647.296,00	61,18	707.355,60	1.354.651,60	4,03	36,75
Subtotal	648	921.881,03	127.489,89	8.728,43	1.058.099,35	100,00	32.538.024,23	33.596.123,58	100,00	26,41
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	82	7.137.142,12	95.511,53	141.244,75	7.373.898,40	100,00	0,00	7.373.898,40	100,00	
Subtotal	82	7.137.142,12	95.511,53	141.244,75	7.373.898,40	100,00	0,00	7.373.898,40	100,00	0,00
Total	730	8.059.023,15	223.001,42	149.973,18	8.431.997,75		32.538.024,23	40.970.021,98		

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