

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020
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

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	15/09/2020	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	10.672,39 123.319.466,45 10,67%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2020 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% 15/09/2020 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% 15/09/2020 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	0,1020% 15/09/2020 24,632505 Bruto 19,952329 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		212.620.170,95	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	2,54	2,36	2,18	2,01	1,97	1,81	1,66	1,63
		Amort. final	Años	29/09/2022	23/07/2022	20/05/2022	21/03/2022	03/03/2022	06/01/2022	11/11/2021	30/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,04	2,85	2,68	2,52	2,38	2,25	2,14
		Amort. final	Años	17/06/2023	30/03/2023	19/01/2023	18/11/2022	22/09/2022	01/08/2022	16/06/2022	05/05/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	15/12/2026	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/06/2025	15/03/2025	15/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,60	7,23	6,87	6,53	6,21	5,91	5,63	5,37
		Amort. final	Años	20/10/2027	05/06/2027	26/01/2027	23/09/2026	30/05/2026	10/02/2026	30/10/2025	27/07/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,75	7,25	7,00	6,75	6,50	6,00
		Amort. final	Años	15/09/2028	15/03/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/12/2026	15/09/2026	15/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,66	9,31	8,97	8,63	8,29	7,97	7,66	7,36
		Amort. final	Años	10/11/2029	06/07/2029	01/03/2029	29/10/2028	29/06/2028	03/03/2028	10/11/2027	24/07/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,00	10,76	10,51	10,00	9,76	9,51	9,00	8,76
		Amort. final	Años	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,55	12,36	12,15	11,93	11,70	11,47	11,23	10,98
		Amort. final	Años	30/09/2032	20/07/2032	06/05/2032	16/02/2032	25/11/2031	01/09/2031	05/06/2031	07/03/2031
			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	58,00%	123.319.466,45	51,79%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	58,00%	123.319.466,45		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	11,64%	24.758.502,20	40,15%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	15,82%	33.641.323,60	24,33%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	14,53%	30.900.878,70	9,80%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		212.620.170,95			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,80%	20.841.855,44		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.537.638,93	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.561.968,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	206.198,80		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2020
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	4.452	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	208.540.756,59	1.500.007.678,35	
Medio	46.842,04	96.993,71	
Mínimo	59,53	25.009,21	
Máximo	210.568,53	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,28%	3,54%	
Mínimo	0,16%	2,05%	
Máximo	3,28%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	141	301	
Mínimo	31/08/2020	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)	57,06%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	42,94%	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%	5,82	6,77	0,07	8,49
10,01 - 20%	16,83	15,49	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,24	24,94	2,89	25,73
30,01 - 40%	20,92	35,12	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,89	44,80	7,66	45,19
50,01 - 60%	10,77	54,27	10,07	55,31
60,01 - 70%	4,25	64,63	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,13	74,77	19,17	75,19
80,01 - 90%	0,75	83,34	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,25	96,33	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,08	108,13		
110,01 - 120%	0,05	110,55		
Medio ponderado	34,84		73,43	
Mínimo	0,06		6,38	
Máximo	162,14		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,24%	0,21%	0,24%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,14%	2,84%	2,51%	2,88%	5,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,96%	1,16%
Aragón	0,87%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,39%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,54%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,42%	0,55%
Cataluña	82,87%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,43%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,42%	0,23%
Islas Baleares	0,71%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,20%	5,94%
Murcia	1,20%	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	277	119.478,88	17.762,29	0,00	137.241,17	13,90	15.231.823,95	15.369.065,12	79,49
De > 1 a = 2 Meses	11	10.071,65	2.110,40	0,00	12.182,05	1,23	586.442,53	598.624,58	3,10
De > 2 a = 3 Meses	5	7.738,04	692,46	0,00	8.430,50	0,85	287.349,43	295.779,93	1,53
De > 3 a = 6 Meses	9	14.995,63	3.379,33	0,00	18.374,96	1,86	526.431,59	544.806,55	2,82
De > 6 a < 12 Meses	10	31.919,12	4.861,79	0,00	36.780,91	3,73	511.664,03	548.444,94	2,84
De = 12 a = 18 Meses	5	22.932,48	4.241,18	0,00	27.173,66	2,75	229.721,04	256.894,70	1,33
De > 18 a < 24 Meses	3	21.664,14	1.292,45	267,43	23.224,02	2,35	80.156,90	103.380,92	0,53
De ≥ 2 Años	28	630.869,00	83.482,87	9.437,65	723.789,52	73,32	893.207,37	1.616.996,69	8,36
Subtotal	348	859.668,94	117.822,77	9.705,08	987.196,79	100,00	18.346.796,84	19.333.993,63	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	78	6.772.447,30	90.650,41	133.869,26	6.996.966,97	100,00	0,00	6.996.966,97	100,00
Subtotal	78	6.772.447,30	90.650,41	133.869,26	6.996.966,97	100,00	0,00	6.996.966,97	100,00
Total	426	7.632.116,24	208.473,18	143.574,34	7.984.163,76		18.346.796,84	26.330.960,60	