

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2023
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	15/03/2023	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	6.711,97 77.556.813,35 6,71%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1860% 15/03/2023 36,680916 Bruto 29,711542 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	68.748,87 18.012.203,94 68,75%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2060% 15/03/2023 379,150018 Bruto 307,111515 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	68.748,87 24.474.597,72 68,75%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3060% 15/03/2023 396,337236 Bruto 321,033161 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	A A1 A- AA
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	68.748,87 22.480.880,49 68,75%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5060% 15/03/2023 430,711671 Bruto 348,876454 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa2 (sf) AA (sf)	BBB+ Baa2 BBB-
Total		142.524.495,50	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,32	2,20	2,08	1,98	1,88	1,79	1,71	
		Amort. final	Años	31/05/2025	10/04/2025	23/02/2025	12/01/2025	05/12/2024	31/10/2024	29/09/2024	30/08/2024	30/08/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	
		Amort. final	Años	15/12/2027	15/09/2027	15/06/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/12/2026	15/09/2026	15/09/2026	15/09/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,53	5,18	4,85	4,45	4,27	4,27	4,27	4,27	4,27
		Amort. final	Años	22/09/2028	24/06/2028	30/03/2028	08/01/2028	20/10/2027	05/08/2027	27/05/2027	23/03/2027	23/03/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,25	6,01	5,76	5,50	5,25	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	Años	15/06/2029	15/03/2029	15/12/2028	15/09/2028	15/06/2028	15/03/2028	15/12/2027	15/12/2027	15/12/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	7,33	7,10	6,86	6,64	6,42	6,20	5,99	5,99
		Amort. final	Años	08/07/2030	12/04/2030	16/01/2030	24/10/2029	02/08/2029	14/05/2029	25/02/2029	10/12/2028	10/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,50	8,25	8,01	7,76	7,50	7,25	7,00	7,00
		Amort. final	Años	15/09/2031	15/06/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/12/2030	15/09/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/03/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023	15/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,09	9,95	9,81	9,66	9,51	9,35	9,19	9,02	9,02
		Amort. final	Años	13/01/2033	24/11/2032	03/10/2032	11/08/2032	16/06/2032	19/04/2032	19/02/2032	21/12/2031	21/12/2031
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25
		Amort. final	Años	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035

* 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	54,42%	77.556.813,35	53,47%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	54,42%	77.556.813,35		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	12,64%	18.012.203,94	40,83%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	17,17%	24.474.597,72	23,66%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	15,77%	22.480.880,49	7,89%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		142.524.495,50			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,89%	11.250.000,00		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.588.377,65	1,880%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.268.493,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	176.698,53		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	11.250.000,00	2,046%	

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/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid ☎ www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 📠 www.cnmv.es

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2023
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	3.527	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	139.000.046,95	1.500.007.678,35	
Medio	39.410,28	96.993,71	
Mínimo	90,98	25.009,21	
Máximo	177.714,01	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,80%	3,54%	
Mínimo	0,00%	2,05%	
Máximo	4,43%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	117	301	
Mínimo	28/02/2023	31/07/2006	
Máximo	31/05/2035	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)	56,74%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,26%	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%	8,36	6,68	0,07	8,49
10,01 - 20%	21,33	15,34	0,99	16,25
20,01 - 30%	23,45	25,13	2,89	25,73
30,01 - 40%	24,41	34,84	5,08	35,44
40,01 - 50%	14,47	44,25	7,66	45,19
50,01 - 60%	4,44	54,12	10,07	55,31
60,01 - 70%	2,70	63,90	12,22	65,24
70,01 - 80%	0,45	72,52	19,17	75,19
80,01 - 90%	0,18	82,38	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,16	91,56	32,32	96,30
Medio ponderado	29,44		73,43	
Mínimo	0,16		6,38	
Máximo	135,72		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,47%	0,43%	0,44%	0,48%
Tasa anual equivalente	7,50%	5,46%	5,01%	5,20%	5,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,91%	1,16%
Aragón	0,87%	1,10%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,57%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	82,88%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,15%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,48%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,08%	0,06%
Madrid	5,24%	5,94%
Murcia	1,40%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,12%	0,08%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		
Impagados								
De > 0 a = 1 Mes	199	83.403,70	13.909,20	0,00	97.312,90	7,21	8.799.559,56	8.896.872,46 71,09 24,19
De > 1 a = 2 Meses	29	29.070,92	4.273,08	0,00	33.344,00	2,47	1.332.119,97	1.365.463,97 10,91 23,99
De > 2 a = 3 Meses	3	3.021,26	475,03	0,00	3.496,29	0,26	91.540,37	95.036,66 0,76 23,00
De > 3 a = 6 Meses	1	2.146,53	712,72	0,00	2.859,25	0,21	82.076,52	84.935,77 0,68 51,25
De > 6 a < 12 Meses	5	11.600,63	1.004,41	0,00	12.605,04	0,93	184.247,76	196.852,80 1,57 20,06
De = 12 a = 18 Meses	5	29.312,18	2.846,29	0,00	32.158,47	2,38	238.149,38	270.307,85 2,16 28,88
De > 18 a < 24 Meses	1	3.352,99	108,71	0,00	3.461,70	0,26	19.575,94	23.037,64 0,18 23,38
De ≥ 2 Años	29	1.089.443,73	69.390,56	5.099,17	1.163.933,46	86,27	419.362,41	1.583.295,87 12,65 32,62
Subtotal	272	1.251.351,94	92.720,00	5.099,17	1.349.171,11	100,00	11.166.631,91	12.515.803,02 100,00 25,07
Fallidos, fuera de cartera								
Impagados > 18 m	61	5.083.086,54	76.501,85	106.299,16	5.265.887,55	100,00	0,00	5.265.887,55 100,00 0,00
Subtotal	61	5.083.086,54	76.501,85	106.299,16	5.265.887,55	100,00	0,00	5.265.887,55 100,00 0,00
Total	333	6.334.438,48	169.221,85	111.398,33	6.615.058,66		11.166.631,91	17.781.690,57