

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
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

Audítores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	FITC / MOOD / SPOO	Actual
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	16.121,47 186.283.585,85 16,12%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 17/09/2018 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	0,00000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	AAA Aaa 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% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Baa3 BB-	A A1 A- Baa2 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	0,13900% 17/09/2018 34,297560 Bruto 27,781024 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		275.584.290,35	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,65	3,43	3,22	2,95	2,78	2,61	2,45
		Amort. final	Años	Fecha	05/02/2022	16/11/2021	02/09/2021	27/05/2021	24/03/2021	22/01/2021	26/11/2020
			Años	Fecha	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,67	9,20	8,76	8,33	7,93	7,54	7,18
		Amort. final	Años	Fecha	11/02/2028	26/08/2027	15/03/2027	10/10/2026	17/05/2026	27/12/2025	17/08/2025
			Años	Fecha	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75	8,26	8,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,64	11,23	10,83	10,42	10,02	9,63	9,25
		Amort. final	Años	Fecha	31/01/2030	05/09/2029	10/04/2029	13/11/2028	20/06/2028	28/01/2028	11/09/2027
			Años	Fecha	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,01	10,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
			Años	Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,41	14,19	13,96	13,71	13,45	13,18	12,90
		Amort. final	Años	Fecha	06/11/2032	19/08/2032	26/05/2032	26/02/2032	22/11/2031	16/08/2031	04/05/2031
			Años	Fecha	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51

* 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	67,60%	186.283.585,85	32,85%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	67,60%	186.283.585,85		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	8,98%	24.758.502,20	23,87%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	12,21%	33.641.323,60	11,66%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	11,21%	30.900.878,70	0,45%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		275.584.290,35			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,45%	1.253.311,36		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.928.998,81	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.106.169,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		302.870,08	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,0000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.198	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	274.753.101,39	1.500.007.678,35
Medio	52.857,46	96.993,71
Mínimo	134,33	25.009,21
Máximo	238.454,45	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	301
Mínimo	31/07/2018	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)	56,53%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,47%	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%		4,60	6,68	0,07 8,49
10,01 - 20%		13,59	15,53	0,99 16,25
20,01 - 30%		17,86	24,91	2,89 25,73
30,01 - 40%		17,55	35,12	5,08 35,44
40,01 - 50%		18,37	45,03	7,66 45,19
50,01 - 60%		14,41	54,68	10,07 55,31
60,01 - 70%		7,46	64,41	12,22 65,24
70,01 - 80%		3,02	74,69	19,17 75,19
80,01 - 90%		2,04	84,66	9,52 85,57
90,01 - 100%		0,65	93,82	32,32 96,30
100,01 - 110%		0,19	105,43	
110,01 - 120%		0,13	111,88	
120,01 - 130%		0,11	121,70	
Medio ponderado		39,10		73,43
Mínimo		0,07		6,38
Máximo		182,85		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,43%	0,40%	0,34%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,45%	5,06%	4,68%	3,96%	6,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	1,16%
Aragón	0,84%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,42%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,55%
Cataluña	83,15%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,36%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,17%	5,94%
Murcia	1,13%	1,52%
Navarra	0,28%	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	430	186.308,90	36.127,80	228,83	222.665,53	32,74	26.024.428,99	26.247.094,52	84,32	33,25
De > 1 a = 2 Meses	30	40.516,81	5.838,79	263,87	46.619,47	6,85	1.712.041,03	1.758.660,50	5,65	29,34
De > 2 a = 3 Meses	1	689,85	329,55	0,00	1.019,40	0,15	41.194,61	42.214,01	0,14	38,48
De > 3 a = 6 Meses	12	14.916,80	4.274,42	253,17	19.444,39	2,86	587.614,66	607.059,05	1,95	30,16
De > 6 a < 12 Meses	10	29.774,28	4.663,69	159,10	34.597,07	5,09	441.814,45	476.411,52	1,53	28,47
De = 12 a = 18 Meses	15	153.279,63	15.503,69	8.956,39	177.739,71	26,13	751.512,16	929.251,87	2,99	44,12
De > 18 a < 24 Meses	10	112.635,41	16.678,84	2.976,19	132.290,44	19,45	518.102,61	650.393,05	2,09	37,74
De = 2 Años	5	33.243,91	12.218,35	355,23	45.817,49	6,74	371.659,07	417.476,56	1,34	55,70
Subtotal	513	571.365,59	95.635,13	13.192,78	680.193,50	100,00	30.448.367,58	31.128.561,08	100,00	33,36
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	513	571.365,59	95.635,13	13.192,78	680.193,50		30.448.367,58	31.128.561,08		33,36