

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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

Depositorio Activo
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	
		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	15/03/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	14.610,00 168.818.550,00 14,61%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2019 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	0,0000% 15/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	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% 15/03/2019 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- BB-
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	0,1490% 15/03/2019 34,418308 Bruto 27,878829 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		258.119.254,50	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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,35	3,14	2,85	2,67	2,50	2,34	2,19	2,13
		Fecha	21/04/2022	03/02/2022	23/10/2021	18/08/2021	17/06/2021	19/04/2021	22/02/2021	01/02/2021
		Amort. final Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
	Sin amortización opcional *	Años	3,90	3,64	3,40	3,18	2,99	2,82	2,66	2,52
		Fecha	10/11/2022	05/08/2022	10/05/2022	21/02/2022	12/12/2021	10/10/2021	14/08/2021	23/06/2021
		Amort. final Años	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
		Amort. final Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
	Sin amortización opcional *	Años	9,05	8,61	8,19	7,78	7,40	7,04	6,70	6,38
		Fecha	01/01/2028	25/07/2027	21/02/2027	25/09/2026	10/05/2026	28/12/2025	26/08/2025	02/05/2025
		Amort. final Años	9,75	9,50	9,00	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
		Amort. final Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
	Sin amortización opcional *	Años	11,06	10,67	10,27	9,88	9,50	9,12	8,76	8,41
		Fecha	03/01/2030	14/08/2029	23/03/2029	02/11/2028	14/06/2028	29/01/2028	18/09/2027	13/05/2027
		Amort. final Años	12,25	12,00	11,75	11,25	11,00	10,50	10,25	10,00
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
		Amort. final Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24
	Sin amortización opcional *	Años	13,87	13,65	13,43	13,19	12,93	12,67	12,40	12,12
		Fecha	26/10/2032	08/08/2032	18/05/2032	20/02/2032	19/11/2031	16/08/2031	08/05/2031	27/01/2031
		Amort. final Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
		Fecha	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	% MC		A la emisión	% MC	
Clase A	65,40%	168.818.550,00	38,31%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	65,40%	168.818.550,00		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	9,59%	24.758.502,20	28,72%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	13,03%	33.641.323,60	15,68%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	11,97%	30.900.878,70	3,72%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		258.119.254,50			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,72%	9.598.626,56		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.140.278,02	-0,365%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.815.251,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	264.658,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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	4.975	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	251.559.942,45	1.500.007.678,35
Medio	50.564,81	96.993,71
Mínimo	128,34	25.009,21
Máximo	228.775,17	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,48%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	155	301
Mínimo	31/03/2019	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)	56,74%	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%	4,73	6,56	0,07	8,49
10,01 - 20%	14,38	15,38	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,23	24,75	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,89	35,05	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,63	44,94	7,66	45,19
50,01 - 60%	13,57	54,58	10,07	55,31
60,01 - 70%	6,01	64,15	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,04	74,19	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,72	84,19	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,38	93,35	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,27	105,59		
110,01 - 120%	0,11	117,38		
Medio ponderado		37,81		73,43
Mínimo		0,04		6,38
Máximo		176,34		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,41%	0,39%	0,39%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,92%	4,81%	4,57%	4,52%	6,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,03%	1,16%
Aragón	0,87%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,40%	0,55%
Cataluña	83,03%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,32%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,42%	0,23%
Islas Baleares	0,71%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,19%	5,94%
Murcia	1,17%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,08%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	678	277.491,33	53.645,64	0,00	331.136,97	41,47	41.482.837,13	41.813.974,10	90,76	32,13
De > 1 a = 2 Meses	27	25.968,57	4.398,00	0,00	30.366,57	3,80	1.382.038,66	1.412.405,23	3,07	28,15
De > 2 a = 3 Meses	2	2.489,50	531,30	0,00	3.020,80	0,38	130.505,05	133.525,85	0,29	40,38
De > 3 a = 6 Meses	7	16.876,85	1.159,05	641,69	18.677,59	2,34	406.094,23	424.771,82	0,92	29,97
De > 6 a < 12 Meses	9	16.532,87	5.764,34	411,44	22.708,65	2,84	429.162,90	451.871,55	0,98	35,82
De = 12 a = 18 Meses	13	64.850,73	11.763,08	847,16	77.460,97	9,70	474.638,79	552.099,76	1,20	24,11
De > 18 a < 24 Meses	2	47.590,51	2.960,13	2.157,56	52.708,20	6,60	71.038,18	123.746,38	0,27	50,55
De ≥ 24 Años	17	207.592,54	42.878,03	12.036,04	262.506,61	32,87	894.787,85	1.157.294,46	2,51	45,96
Subtotal	755	659.392,90	123.099,57	16.093,89	798.586,36	100,00	45.271.102,79	46.069.689,15	100,00	32,17
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	178	15.963.150,34	185.294,09	271.810,00	16.420.254,43	100,00	0,00	16.420.254,43	100,00	
Subtotal	178	15.963.150,34	185.294,09	271.810,00	16.420.254,43	100,00	0,00	16.420.254,43	100,00	0,00
Total	933	16.622.543,24	308.393,66	287.903,89	17.218.840,79		45.271.102,79	62.489.943,58		