

Informe Mensual, Septiembre 2016

HIPOCAT 8 FTA Fondo de Titulización de Activos



Importes expresados en euros

Fecha Constitución	06/05/2005
Fecha Emisión Bonos	06/05/2005
Fecha Desembolso	12/05/2005
Sociedad Gestora	Gestión de Activos Titulizados, SGFT, SA
Administrador	BBVA
Cta. Tesorería a Tipo Garantizado	Societe Generale
Permutas Intereses	CECABANK
Prestamo Subordinado	BBVA
Directores	JP Morgan Securities LTD, BBVA

Directores Aseguramiento	BBVA, BNP Paribas, JP Morgan Securities LTD, Nomura International PLC
Originador	BBVA
Agente de Pagos	Societe Generale
Mercado Negociación	AIAF
Reg. Contable Valores	Iberclear
Depositorio Participaciones	BBVA
Auditores	Deloitte & Touche
Depósito garantía/liquidez	
Línea liquidez/crédito	

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

Serie Código ISIN Prelación/Tipo Amortización	Nominal Circulación (Unitario/Total)			Clase Intereses Frecuencia	Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 91 días Base: A/ 360	Amortización		Moody's / S&P / Fitch Ibca / DBRS	
	Factor Actual	Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
SERIE A1 ES0345784005 Preferente / Pass-Through	- %	0,00€ 2.500 0,00€	100.000,00€ 2.500 250.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,04% 15-3/6/9/12	- % Fecha: 15-12-2016 Intereses: -	- 15-3/6/9/12		Aaa AAA AAA	Aaa AAA AAA
SERIE A2 ES0345784013 Preferente / Pass-Through	23,46%	23.463,69€ 11.555 271.122.937,95€	100.000,00€ 11.555 1.155.500.000,00€	Variable EURIB.3M+0,14% 15-3/6/9/12	-0,162% Fecha: 15-12-2016 Intereses: 0,00 €	15-03-2038 15-3/6/9/12		Aa2 BBB- A+	Aaa AAA AAA
SERIE B ES0345784021 Mezzanine / Pass-Through	94,50%	94.498,10€ 262 24.758.502,20€	100.000,00€ 262 26.200.000,00€	Variable EURIB.3M+0,16% 15-3/6/9/12	-0,142% Fecha: 15-12-2016 Intereses: 0,00 €	15-03-2038 15-3/6/9/12		Baa1 BB A	Aa1 AA AA
SERIE C ES0345784039 Mezzanine / Pass-Through	94,50%	94.498,10€ 356 33.641.323,60€	100.000,00€ 356 35.600.000,00€	Variable EURIB.3M+0,26% 15-3/6/9/12	-0,042% Fecha: 15-12-2016 Intereses: 0,00 €	15-03-2038 15-3/6/9/12		Ba3 B- BB	A1 A- A
SERIE D ES0345784047 Subordinada / Pass-Through	94,50%	94.498,10€ 327 30.900.878,70€	100.000,00€ 327 32.700.000,00€	Variable EURIB.3M+0,46% 15-3/6/9/12	0,158% Fecha: 15-12-2016 Intereses: 37,74 €	15-03-2038 15-3/6/9/12		Caa3 CCC CCC	Baa2 BBB- BBB+
Totales		360.423.642,45 €	1.500.000.000,00 €						

ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

General	Actual	Fecha de Constitución
Principal		
Número	5.914	15.465
Saldo Vivo	345.897.089,17€	1.500.007.678,35€
Medio	58.402,99€	96.969,43€
Mínimo	149,61€	25.009,21€
Máximo	310.083,44€	467.820,55€
Interés		
Medio Ponderado	1,5408%	3,5388%
Mínimo	0,4440%	2,0470%
Máximo	3,7510%	5,5000%
Vida Residual (Meses)		
Medio Ponderado	178,06	301,40
Mínimo	0,00	14,85
Máximo	220,94	355,88
Índice de referencia (Distib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE)		
Euribor 1 año	55,52%	45,72%
Milbor 1 Año	0,15%	0,34%
Préstamos Hipotecarios Cajas	0,00%	1,95%
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	0,00%	51,84%
Préstamos Hipotecarios Entidades	44,33%	0,00%
Tipo Activo CECA	0,00%	0,15%

AMORTIZACION ANTICIPADA

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa Mensual Equivalente	0,2518%	0,2326%	0,2819%	0,3522%	0,5156%
Tasa Anual Equivalente	2,9796%	2,7563%	3,3303%	4,1460%	6,0153%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

	Actual	Fecha Constitución
Catalunya	83,22	81,40
Madrid	5,18	5,94
Comunidad Valenciana	5,46	6,05
Baleares	0,66	0,54
Aragón	0,79	1,10
Andalucía	1,05	1,15
Murcia	1,07	1,52
Navarra	0,29	0,30
Otras comunidades	2,28	2,00

IMPAGADOS (< 3 MESES)

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación (1)
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 1 Mes	842	323.330,56 €	81.356,31 €	404.686,87 €	56.306.727,00 €	56.630.057,56 €	95,53%	43,1974%
De 1 a 2 Meses	34	41.504,20 €	8.670,66 €	50.174,86 €	2.610.853,78 €	2.652.357,98 €	4,47%	41,7573%
Totales	876	364.834,76 €	90.026,97 €	454.861,73 €	58.917.580,78 €	59.282.415,54 €	100,00%	43,1307%

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

DUDOSOS Y SUBJETIVOS

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación (1)
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 1 Mes	56	1.898,02 €	252,58 €	2.150,60 €	4.455.767,88 €	4.457.665,90 €	31,03%	41,5461%
De 1 a 2 Meses	14	3.653,34 €	160,55 €	3.813,89 €	1.231.334,16 €	1.234.987,50 €	8,60%	44,3061%
De 2 a 3 Meses	5	0,00 €	0,00 €	0,00 €	378.499,45 €	378.499,45 €	2,64%	38,8066%
De 3 a 6 Meses	30	32.758,88 €	7.661,10 €	40.419,98 €	2.172.170,43 €	2.204.929,31 €	15,35%	56,9434%
De 6 a 12 Meses	36	54.877,96 €	14.799,14 €	69.677,10 €	3.049.368,98 €	3.104.246,94 €	21,61%	54,2714%
De 12 a 18 Meses	36	43.797,35 €	18.097,51 €	61.894,86 €	2.939.845,10 €	2.983.642,45 €	20,77%	56,6489%
Totales	177	136.985,55 €	40.970,88 €	177.956,43 €	14.226.986,00 €	14.363.971,55 €	100,00%	48,9552%

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

MEJORA CREDITICIA

Descripción	Actual			A la emisión		
	% Bonos	Nominal	% MC	% Bonos	Nominal	% MC
SERIE A1	0,00%	0,00€	0,00%	16,67%	250.000.000,00€	7,85%
SERIE A2	75,22%	271.122.937,95€	24,78%	77,03%	1.155.500.000,00€	7,85%
SERIE B	6,87%	24.758.502,20€	17,91%	1,75%	26.200.000,00€	6,10%
SERIE C	9,33%	33.641.323,60€	8,57%	2,37%	35.600.000,00€	3,73%
SERIE D	8,57%	30.900.878,70€	0,00%	2,18%	32.700.000,00€	1,55%
Total		360.423.642,45 €			1.500.000.000,00 €	
Fondo de Reserva Teórico		21.143.013,28€	5,87%		23.250.000,00€	1,55%
Fondo de Reserva Dotado		36,76€	0,00%		23.250.000,00€	1,55%

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

	Saldo	Interés
Activo		
CUENTA DE TESORERÍA	2.823.992,29 €	0,00%
CUENTA AGENTE DE PAGOS	0,00 €	0,00%
CUENTA TESORERÍA - AMORTIZACIÓN	0,00 €	0,00%
CUENTA RETENCIÓN DE PRINCIPALES	0,00 €	0,00%
CTA. TESOR. - COLATERIZACION SWAP	0,00 €	0,00%
LÍM. DISP. LÍNEA LIQUIDEZ/CRÉDITO	0,00 €	0,00%
DEPÓSITO LIQUIDEZ	0,00 €	0,00%
DEPÓSITO GARANTÍA	0,00 €	0,00%
Pasivo		
PRÉSTAMO SUBORDINADO	16.536.065,94 €	0,00%
PRÉSTAMO GASTOS INICIALES	0,00 €	0,00%
IMPORTE DISPUESTO POR LÍNEA DE LIQUIDEZ/CRÉDITO	0,00 €	0,00%
Préstamo B	0,00 €	0,00%

OTRA INFORMACIÓN

	Acumulado	Período
Pérdidas Consolidadas acumuladas de la cartera		
Condonaciones de principal, costas e intereses y pérdidas por adjudicación y venta de fincas.	9.534.311,75 €	0,00 €
Write-Off acumulados		
Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad superior a 18 meses, o considerados como tal por el cedente.	87.426.323,64 €	0,00 €
Recuperaciones sobre Write-Off acumulados		
Recuperaciones de principal y recuperaciones por la venta de fincas adjudicadas.	30.442.321,19 €	1.520,24 €
	Actual	A la emisión
Déficit amortización o dotación de bonos	15.935.384,95 €	0,00 €
Ratio de morosidad		
Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total	2,3612%	0,0000%
Media Ponderada Principal / Valor Tasación		
Tasación solo en Préstamos Hipotecarios	48,2821%	73,4101%

INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

Saldo Vivo Ph's periodo en espera	839.046,15 €
Intereses Devengados	8.267,47 €
Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total	0,2450%

PERMUTAS INTERÉS (Swap)

	Principal Nocial	Interés
Swap		
Receptor	A Determinar	0,528010%
Pagador	A Determinar	A Determinar

SITUACIÓN CARTERA

Cartera Viva Actual	345.897.089,17 €
Saldo Vivo al Corriente de Pago	272.250.702,08 €
Saldo Vivo Impagados (< 3 meses)	59.282.415,54 €
Saldo Vivo Dudosos y subjetivos	14.363.971,55 €
- Proceso de ejecución de la garantía iniciado	3.865.056,96 €
- Proceso de ejecución de la garantía no iniciado	10.498.914,59 €
Cartera Amortizada	1.118.676.301,67 €
Principal Cobrado desde la Constitución	1.128.614.308,93 €
Capitalización Intereses Garantía en Espera	-9.938.007,26 €
Principal Actual de Fallidos	35.434.287,51 €
Número de préstamos en Fallido	563
Total Titulizado	1.500.007.678,35 €

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

Sociedad Gestora: Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.

Registro Oficial: Comisión Nacional del Mercado de Valores

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

EL DIRECTOR EJECUTIVO

Polígon Mas Mateu, Roure, 6-8 08820 El Prat de Llobregat Tel. 93 484 73 36 - FAX: 93 484 73 41

info@gat-sgft.com www.gat-sgft.info

Passeig de Gràcia 16, Barcelona

Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.