

# HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/12/2019  
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

Permiso 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	16/03/2020	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	11.866,74 137.120.180,70 1.155.500.000,00 11,87%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 16/03/2020 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% 16/03/2020 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% 16/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf B3 (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	0,0650% 16/03/2020 15,526563 Bruto 12,576516 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B+ (sf)	BBB+ Baa2 BBB-	
Total		226.420.885,20	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 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	Vida media	Años	2,69	2,50	2,32	2,15	1,99	1,94	1,79		
	Amort. final	Años	22/08/2022	14/06/2022	10/04/2022	08/02/2022	11/12/2021	24/11/2021	29/09/2021	15/09/2021		
Serie B	Con	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50			
	Amort. final	Años	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022			
Serie C	Con	Vida media	Años	3,38	3,16	2,96	2,78	2,61	2,47			
	Amort. final	Años	03/05/2023	10/02/2023	29/11/2022	24/09/2022	26/07/2022	02/06/2022	15/04/2022			
Serie D	Con	Vida media	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50			
	Amort. final	Años	15/12/2026	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/06/2025	15/03/2025			

\* 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)					
Clase	% MC	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	60,56%	137.120.180,70	48,26%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,06%	0,00		16,67%	250.000.000,00
Serie A2	60,56%	137.120.180,70		77,03%	1.155.500.000,00
Serie B	10,93%	24.758.502,20	37,33%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	14,86%	33.641.323,60	22,47%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	13,65%	30.900.878,70	8,82%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		226.420.885,20			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	8,82%	19.968.647,44		1,55%	23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.737.278,76	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.600.855,49		
Ints. cobrados ples de ingreso	237.631,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019  
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

Depositarío Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.661	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	225.863.686,29	1.500.007.678,35	
Medio	48.458,20	96.993,71	
Mínimo	120,72	25.009,21	
Máximo	216.689,55	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,37%	3,54%	
Mínimo	0,16%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	147	301	
Mínimo	31/01/2020	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)	57,02%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	42,98%	23,76%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	5,30	6,71	0,07	8,49
10,01 - 20%	15,76	15,43	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,06	24,92	2,89	25,73
30,01 - 40%	19,62	35,15	5,08	35,44
40,01 - 50%	19,05	44,76	7,66	45,19
50,01 - 60%	12,02	54,35	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,14	64,51	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,35	74,37	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,19	83,49	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,17	94,76	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,24	103,64		
110,01 - 120%	0,07	113,31		
Medio ponderado	36,09		73,43	
Mínimo	0,06		6,38	
Máximo	168,04		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,31%	0,24%	0,29%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,10%	3,63%	2,89%	3,44%	5,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,96%	1,16%
Aragón	0,85%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,38%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,42%	0,55%
Cataluña	82,95%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,40%	6,05%
Extremadura	0,38%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,73%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,18%	5,94%
Murcia	1,19%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	291	125.682,16	22.950,56	0,00	148.632,72	15,93	16.681.564,81	16.830.197,53	79,88	30,83
De > 1 a = 2 Meses	31	32.994,91	4.364,66	0,00	37.359,57	4,00	1.514.200,68	1.551.560,25	7,36	27,20
De > 2 a = 3 Meses	2	3.259,57	427,48	0,00	3.687,05	0,40	91.699,31	95.386,36	0,45	30,69
De > 3 a = 6 Meses	8	17.314,63	2.993,80	0,00	20.308,43	2,18	515.390,50	535.696,93	2,54	34,38
De > 6 a < 12 Meses	8	19.188,03	4.283,22	0,00	23.471,25	2,52	258.668,47	282.139,72	1,34	29,38
De = 12 a = 18 Meses	5	21.439,83	3.468,44	306,03	25.214,30	2,70	232.750,93	257.965,23	1,22	33,23
De > 18 a < 24 Meses	10	59.428,88	11.433,91	317,47	71.180,26	7,63	260.732,76	331.913,02	1,58	16,69
De ≥ 2 Años	17	535.863,64	59.590,41	7.551,63	603.005,68	64,64	581.389,60	1.184.395,28	5,62	43,03
Subtotal	372	815.171,65	109.512,48	8.175,13	932.859,26	100,00	20.136.397,06	21.069.256,32	100,00	30,69
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	82	7.138.582,12	95.511,53	141.390,11	7.375.483,76	100,00	0,00	7.375.483,76	100,00	
Subtotal	82	7.138.582,12	95.511,53	141.390,11	7.375.483,76	100,00	0,00	7.375.483,76	100,00	0,00
Total	454	7.953.753,77	205.024,01	149.565,24	8.308.343,02		20.136.397,06	28.444.740,08		