

# HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/03/2020  
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	15/06/2020	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	11.272,52 130.253.968,60 1.155.500.000,00 11,27%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2020 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% 15/06/2020 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% 15/06/2020 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) 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	0,0000% 15/06/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba1 (sf) B+ (sf)	BBB+ Baa2 BBB-
Total		219.554.673,10	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 amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,36	2,18	2,01	1,97	1,81	1,66	1,63	
		Fecha	29/09/2022	23/07/2022	20/05/2022	21/03/2022	03/03/2022	06/01/2022	11/11/2021	30/10/2021		
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	
	Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/06/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,04	2,85	2,68	2,52	2,38	2,25	2,14	
		Fecha	17/06/2023	30/03/2023	19/01/2023	18/11/2022	22/09/2022	01/08/2022	16/06/2022	05/05/2022	05/05/2022	
	Amort. final	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	
	Fecha	15/12/2026	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/06/2025	15/03/2025	15/03/2025	15/12/2024	15/12/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/06/2022	
	Amort. final	Años	7,60	7,23	6,87	6,53	6,21	5,91	5,63	5,37	5,37	
	Fecha	10/11/2029	06/07/2029	01/03/2029	29/10/2028	29/06/2028	03/03/2028	10/11/2027	24/07/2027	24/07/2027	24/07/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	
		Fecha	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028	15/12/2028	
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	
	Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/06/2022	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,55	12,36	12,15	11,93	11,70	11,47	11,23	10,98	10,98	
	Fecha	30/09/2032	20/07/2032	06/05/2032	16/02/2032	25/11/2031	01/09/2031	05/06/2031	07/03/2031	07/03/2031		
	Amort. final	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
	Fecha	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	59,33%	130.253.968,60	50,05%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00
Serie A2	59,33%	130.253.968,60		77,03%	1.155.500.000,00
Serie B	11,28%	24.758.502,20	38,77%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	15,32%	33.641.323,60	23,45%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	14,07%	30.900.878,70	9,38%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		219.554.673,10			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	9,38%	20.593.182,68		1,55%	23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.065.725,79	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.540.054,99		
Ints. cobrados ples de ingreso	218.546,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2020  
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	4.571	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	219.069.975,54	1.500.007.678,35	
Medio	47.926,05	96.993,71	
Mínimo	76,77	25.009,21	
Máximo	213.061,10	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	3,54%	
Mínimo	0,16%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	144	301	
Mínimo	30/04/2020	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)	57,23%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	42,77%	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%	5,38	6,67	0,07	8,49
10,01 - 20%	16,17	15,40	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,26	24,90	2,89	25,73
30,01 - 40%	20,09	35,12	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,68	44,62	7,66	45,19
50,01 - 60%	11,81	54,20	10,07	55,31
60,01 - 70%	4,86	64,53	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,24	74,45	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,01	83,02	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,24	95,79	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,17	104,51		
110,01 - 120%	0,05	112,76		
Medio ponderado		35,60		73,43
Mínimo		0,05		6,38
Máximo		165,52		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,28%	0,26%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,59%	2,73%	3,26%	3,02%	5,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,96%	1,16%
Aragón	0,85%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,39%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,42%	0,55%
Cataluña	82,92%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,43%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,44%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,21%	5,94%
Murcia	1,19%	1,52%
Navarra	0,30%	0,30%
Pais 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	337	148.732,44	27.151,99	0,00	175.884,43	17,71	19.776.820,99	19.952.705,42	81,98	32,32
De > 1 a = 2 Meses	30	30.938,83	4.164,74	0,00	35.103,57	3,53	1.366.261,22	1.401.364,79	5,76	25,51
De > 2 a = 3 Meses	8	12.723,65	1.174,80	0,00	13.898,45	1,40	388.562,81	402.461,26	1,65	28,90
De > 3 a = 6 Meses	3	5.399,96	1.636,80	0,00	7.036,76	0,71	201.886,71	208.923,47	0,86	38,91
De > 6 a < 12 Meses	10	31.964,36	6.252,94	0,00	38.217,30	3,85	536.645,60	574.862,90	2,36	35,38
De = 12 a = 18 Meses	4	18.487,42	2.968,56	0,00	21.455,98	2,16	151.223,09	172.679,07	0,71	23,79
De > 18 a < 24 Meses	5	26.601,43	2.912,69	834,95	30.349,07	3,06	113.979,09	144.328,16	0,59	15,04
De ≥ 2 Años	24	588.326,13	75.062,26	7.893,48	671.281,87	67,59	810.851,87	1.482.133,74	6,09	36,91
Subtotal	421	863.174,22	121.324,78	8.728,43	993.227,43	100,00	23.346.231,38	24.339.458,81	100,00	31,83
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	82	7.136.172,12	95.511,53	141.244,75	7.372.928,40	100,00	0,00	7.372.928,40	100,00	0,00
Subtotal	82	7.136.172,12	95.511,53	141.244,75	7.372.928,40	100,00	0,00	7.372.928,40	100,00	0,00
Total	503	7.999.346,34	216.836,31	149.973,18	8.366.155,83		23.346.231,38	31.712.387,21		