

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2020
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 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 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 | 15/12/2020 | 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 | 9.875,13 114.107.127,15 9,88% | 100.000,00 1.155.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 15/12/2020 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% 15/12/2020 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% 15/12/2020 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 Aa1 A | |
| 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% 15/12/2020 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 | | 203.407.831,65 | 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 | 2,10 | 1,92 | 1,88 | 1,71 | 1,68 | 1,52 | 1,50 | 1,34 |
| | Amort. final | Años | 22/10/2022 | 17/08/2022 | 01/08/2022 | 02/06/2022 | 21/05/2022 | 23/03/2022 | 14/03/2022 | 18/01/2022 | |
| Serie B | Con | Vida media | Años | 2,75 | 2,50 | 2,50 | 2,25 | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 1,75 |
| | Amort. final | Años | 15/06/2023 | 15/03/2023 | 15/03/2023 | 15/12/2022 | 15/12/2022 | 15/09/2022 | 15/09/2022 | 15/06/2022 | |
| Serie C | Con | Vida media | Años | 2,96 | 2,77 | 2,69 | 2,44 | 2,30 | 2,17 | 2,06 | 1,96 |
| | Amort. final | Años | 30/08/2023 | 21/06/2023 | 19/04/2023 | 22/02/2023 | 02/01/2023 | 17/11/2022 | 06/10/2022 | 30/08/2022 | |
| Serie D | Con | Vida media | Años | 6,25 | 5,75 | 5,50 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,50 | 4,25 |
| | Amort. final | Años | 15/12/2026 | 15/06/2026 | 15/03/2026 | 15/12/2025 | 15/09/2025 | 15/06/2025 | 15/03/2025 | 15/12/2024 | |

* 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 | % MC | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Clase A | 56,10% | 114.107.127,15 | 54,29% | 93,70% | 1.405.500.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 16,67% | 250.000.000,00 |
| Serie A2 | 56,10% | 114.107.127,15 | | 77,03% | 1.155.500.000,00 |
| Serie B | 12,17% | 24.758.502,20 | 42,12% | 1,75% | 26.200.000,00 |
| Serie C | 16,54% | 33.641.323,60 | 25,58% | 2,37% | 35.600.000,00 |
| Serie D | 15,19% | 30.900.878,70 | 10,39% | 2,18% | 32.700.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 203.407.831,65 | | | 1.500.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 10,39% | 21.143.013,28 | | 1,55% | 23.250.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 21.756.863,65 | -0,500% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.469.795,18 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 195.658,24 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | 16.505.898,29 | 0,000% | |

Informe resumen

Fecha: 30/09/2020
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 | 4.391 | 15.465 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 203.329.223,42 | 1.500.007.678,35 | |
| Medio | 46.305,90 | 96.993,71 | |
| Mínimo | 19,86 | 25.009,21 | |
| Máximo | 209.395,90 | 467.820,55 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,27% | 3,54% | |
| Mínimo | 0,16% | 2,05% | |
| Máximo | 3,28% | 5,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 139 | 301 | |
| Mínimo | 31/10/2020 | 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) | 56,88% | 46,20% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 1,12% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 28,78% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 43,12% | 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% | 5,95 | 6,76 | 0,07 | 8,49 |
| 10,01 - 20% | 17,24 | 15,49 | 0,99 | 16,25 |
| 20,01 - 30% | 19,33 | 24,95 | 2,89 | 25,73 |
| 30,01 - 40% | 21,02 | 35,08 | 5,08 | 35,44 |
| 40,01 - 50% | 18,88 | 44,77 | 7,66 | 45,19 |
| 50,01 - 60% | 10,54 | 54,31 | 10,07 | 55,31 |
| 60,01 - 70% | 3,83 | 64,69 | 12,22 | 65,24 |
| 70,01 - 80% | 2,12 | 74,54 | 19,17 | 75,19 |
| 80,01 - 90% | 0,70 | 83,26 | 9,52 | 85,57 |
| 90,01 - 100% | 0,22 | 96,14 | 32,32 | 96,30 |
| 100,01 - 110% | 0,13 | 107,97 | | |
| Medio ponderado | | 34,49 | | 73,43 |
| Mínimo | | 0,02 | | 6,38 |
| Máximo | | 160,44 | | 99,47 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,19% | 0,18% | 0,19% | 0,23% | 0,50% |
| Tasa anual equivalente | 2,20% | 2,18% | 2,23% | 2,75% | 5,79% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 0,97% | 1,16% |
| Aragón | 0,88% | 1,10% |
| Asturias | 0,07% | 0,02% |
| Canarias | 0,40% | 0,26% |
| Cantabria | 0,10% | 0,12% |
| Castilla y León | 0,54% | 0,44% |
| Castilla-La Mancha | 0,43% | 0,55% |
| Cataluña | 82,78% | 81,38% |
| Comunidad Valenciana | 5,44% | 6,05% |
| Extremadura | 0,36% | 0,23% |
| Galicia | 0,42% | 0,23% |
| Islas Baleares | 0,72% | 0,54% |
| La Rioja | 0,06% | 0,06% |
| Madrid | 5,24% | 5,94% |
| Murcia | 1,18% | 1,52% |
| Navarra | 0,31% | 0,30% |
| País Vasco | 0,10% | 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 | 293 | 113.909,48 | 20.152,10 | 0,00 | 134.061,58 | 13,36 | 15.778.199,15 | 15.912.260,73 | 81,60 | 30,43 |
| De > 1 a = 2 Meses | 13 | 11.662,55 | 1.751,37 | 0,00 | 13.413,92 | 1,34 | 593.028,64 | 606.442,56 | 3,11 | 25,84 |
| De > 2 a = 3 Meses | 2 | 4.238,65 | 1.566,09 | 0,00 | 5.804,74 | 0,58 | 227.011,01 | 232.815,75 | 1,19 | 55,92 |
| De > 3 a = 6 Meses | 3 | 4.954,15 | 1.144,00 | 0,00 | 6.098,15 | 0,61 | 142.469,13 | 148.567,28 | 0,76 | 30,57 |
| De > 6 a < 12 Meses | 11 | 39.778,63 | 6.700,87 | 0,00 | 46.479,50 | 4,63 | 531.934,33 | 578.413,83 | 2,97 | 29,16 |
| De = 12 a = 18 Meses | 5 | 25.116,64 | 3.339,42 | 0,00 | 28.456,06 | 2,84 | 223.158,17 | 251.614,23 | 1,29 | 28,35 |
| De > 18 a < 24 Meses | 3 | 22.127,83 | 3.067,86 | 0,00 | 25.195,69 | 2,51 | 116.916,57 | 142.112,26 | 0,73 | 26,97 |
| De ≥ 2 Años | 29 | 648.205,32 | 86.299,33 | 9.705,08 | 744.209,73 | 74,15 | 884.333,91 | 1.628.543,64 | 8,35 | 32,73 |
| Subtotal | 359 | 869.993,25 | 124.021,04 | 9.705,08 | 1.003.719,37 | 100,00 | 18.497.050,91 | 19.500.770,28 | 100,00 | 30,51 |
| Fallidos, fuera de cartera | | | | | | | | | | |
| Impagados > 18 m | 77 | 6.691.870,96 | 90.283,07 | 132.789,80 | 6.914.943,83 | 100,00 | 0,00 | 6.914.943,83 | 100,00 | |
| Subtotal | 77 | 6.691.870,96 | 90.283,07 | 132.789,80 | 6.914.943,83 | 100,00 | 0,00 | 6.914.943,83 | 100,00 | 0,00 |
| Total | 436 | 7.561.864,21 | 214.304,11 | 142.494,88 | 7.918.663,20 | | 18.497.050,91 | 26.415.714,11 | | |