

# HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/10/2020  
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	15/12/2020	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA	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 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% 15/12/2020 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 amortización opcional *	Años	2,10	1,92	1,88	1,71	1,68	1,52	1,50	1,34		
		Fecha	22/10/2022	17/08/2022	01/08/2022	02/06/2022	21/05/2022	23/03/2022	14/03/2022	18/01/2022		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	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		
		Fecha	2,96	2,77	2,59	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 B	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25		
		Fecha	15/12/2026	15/06/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/06/2025	15/03/2025	15/12/2024		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	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		
		Fecha	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Amort. final	Años	31/08/2023	25/04/2027	24/12/2026	03/09/2026	20/05/2026	09/02/2026	07/11/2025	12/08/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,75	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75		
		Fecha	15/06/2028	15/03/2028	15/09/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/12/2026	15/09/2026	15/06/2026		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	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		
		Fecha	9,06	8,72	8,40	8,08	7,77	7,46	7,17	6,89		
		Amort. final	Años	03/10/2029	04/06/2029	06/02/2029	11/10/2028	19/06/2028	01/03/2028	15/11/2027	05/08/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,50	10,01	9,75	9,50	9,25	9,01	8,75	8,25		
		Fecha	15/03/2031	15/09/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/06/2029	15/12/2028		
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	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		
		Fecha	12,01	11,82	11,62	11,41	11,19	10,96	10,74	10,50		
		Amort. final	Años	15/09/2032	08/07/2032	25/04/2032	08/02/2032	20/11/2031	31/08/2031	08/06/2031	15/03/2031	
Fondo de Reserva		Años	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26		
		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		

\* 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	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	24.881.187,29	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.457.459,63		
Ints. cobrados ples de ingreso	192.267,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.505.898,29	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2020  
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	4.346	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	200.485.678,24	1.500.007.678,35	
Medio	46.131,08	96.993,71	
Mínimo	112,95	25.009,21	
Máximo	208.131,65	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)	138	301	
Mínimo	30/11/2020	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)	56,87%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,13%	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%	5,97	6,74	0,07	8,49
10,01 - 20%	17,31	15,44	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,57	24,91	2,89	25,73
30,01 - 40%	21,37	35,09	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,64	44,80	7,66	45,19
50,01 - 60%	10,22	54,28	10,07	55,31
60,01 - 70%	3,77	64,60	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,08	74,42	19,17	75,19
80,01 - 90%	0,68	82,94	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,22	95,61	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,13	107,40		
Medio ponderado		34,29		73,43
Mínimo		0,12		6,38
Máximo		159,58		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,23%	0,23%	0,24%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,64%	2,68%	2,76%	2,81%	5,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,97%	1,16%
Aragón	0,89%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,43%	0,55%
Cataluña	82,86%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,40%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,19%	5,94%
Murcia	1,19%	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	%		%	%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	295	120.504,88	20.565,96	0,00	141.070,84	14,47	15.981.860,00	16.122.930,84	82,78	29,76
De > 1 a = 2 Meses	13	11.619,46	1.785,80	0,00	13.405,26	1,38	622.684,66	636.089,92	3,27	31,71
De > 3 a = 6 Meses	3	5.992,32	1.347,22	0,00	7.339,54	0,75	196.499,81	203.839,35	1,05	43,73
De > 6 a < 12 Meses	10	37.730,65	7.057,94	0,00	44.788,59	4,59	456.065,80	500.854,39	2,57	27,16
De = 12 a = 18 Meses	6	34.187,90	4.292,30	0,00	38.480,20	3,95	257.295,79	295.775,99	1,52	24,28
De > 18 a < 24 Meses	2	14.166,18	2.874,30	0,00	17.040,48	1,75	110.411,30	127.451,78	0,65	47,76
De ≥ 2 Años	28	616.868,51	87.592,77	8.297,48	712.758,76	73,11	877.529,26	1.590.288,02	8,16	33,24
Subtotal	357	841.069,90	125.516,29	8.297,48	974.883,67	100,00	18.502.346,62	19.477.230,29	100,00	30,07
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	77	6.691.150,96	90.283,07	130.779,99	6.912.214,02	100,00	0,00	6.912.214,02	100,00	0,00
Subtotal	77	6.691.150,96	90.283,07	130.779,99	6.912.214,02	100,00	0,00	6.912.214,02	100,00	0,00
Total	434	7.532.220,86	215.799,36	139.077,47	7.887.097,69		18.502.346,62	26.389.444,31		