

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2020
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 (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) A (sf)	A A1 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 Baa1 (sf) BBB- (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	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		
	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		
	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		
Serie A2	Con	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	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 B	Con	Vida media	Años	6,96	6,61	6,28	5,97	5,68	5,41	5,15		
	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 C	Con	Vida media	Años	10,50	10,01	9,75	9,50	9,25	9,01	8,75		
	Amort. final	Años	15/03/2031	15/09/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/06/2029	15/12/2028		
Serie D	Con	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	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 A2	Con	Vida media	Años	12,01	11,82	11,62	11,41	11,19	10,96	10,74		
	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		
Serie B	Con	Vida media	Años	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26		
	Amort. final	Años	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	28.123.703,08	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.458.688,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso	189.038,91	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado	16.505.898,29	0,000%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2020
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	4.316	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	197.607.185,81	1.500.007.678,35
Medio	45.784,80	96.993,71
Mínimo	112,16	25.009,21
Máximo	206.866,86	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	3,54%
Mínimo	0,03%	2,05%
Máximo	3,27%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	138	301
Mínimo	31/12/2020	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)	57,01%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	42,99%	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%	5,98	6,69	0,07	8,49
10,01 - 20%	17,52	15,41	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,65	24,90	2,89	25,73
30,01 - 40%	21,69	35,08	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,65	44,79	7,66	45,19
50,01 - 60%	9,76	54,24	10,07	55,31
60,01 - 70%	3,59	64,48	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,15	74,18	19,17	75,19
80,01 - 90%	0,64	82,73	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,23	95,08	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,13	106,83		
Medio ponderado		34,08		73,43
Mínimo		0,09		6,38
Máximo		158,72		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,33%	0,29%	0,24%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,76%	3,88%	3,38%	2,89%	5,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,98%	1,16%
Aragón	0,90%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,40%	0,55%
Cataluña	82,80%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,43%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	0,54%
La Rioja	0,07%	0,06%
Madrid	5,21%	5,94%
Murcia	1,20%	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	286	115.248,81	19.999,83	0,00	135.248,64	13,96	14.931.839,80	15.067.088,44	84,00	29,85
De > 1 a = 2 Meses	2	2.163,11	104,62	0,00	2.267,73	0,23	74.450,90	76.718,63	0,43	18,93
De > 2 a = 3 Meses	1	1.294,48	270,36	0,00	1.564,84	0,16	56.350,03	57.914,87	0,32	52,10
De > 3 a = 6 Meses	4	7.430,72	1.705,68	0,00	9.136,40	0,94	221.361,59	230.497,99	1,29	31,83
De > 6 a < 12 Meses	8	36.586,98	5.793,61	0,00	42.380,59	4,38	374.806,38	417.186,97	2,33	28,87
De = 12 a = 18 Meses	8	40.729,24	6.128,42	0,00	46.857,66	4,84	332.358,80	379.216,46	2,11	23,44
De > 18 a < 24 Meses	1	5.397,13	1.909,45	0,00	7.306,58	0,75	42.509,70	49.816,28	0,28	55,13
De ≥ 2 Años	28	625.863,16	89.872,49	8.189,30	723.924,95	74,73	934.300,57	1.658.225,52	9,24	34,59
Subtotal	338	834.713,63	125.784,46	8.189,30	968.687,39	100,00	16.967.977,77	17.936.665,16	100,00	30,06
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	76	6.552.874,97	88.499,63	129.330,29	6.770.704,89	100,00	0,00	6.770.704,89	100,00	
Subtotal	76	6.552.874,97	88.499,63	129.330,29	6.770.704,89	100,00	0,00	6.770.704,89	100,00	0,00
Total	414	7.387.588,60	214.284,09	137.519,59	7.739.392,28		16.967.977,77	24.707.370,05		