

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/11/2005

NIF
V64006075

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Ixis CIB

Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Ixis CIB

Deutsche Bank
Merrill Lynch
Barclays Bank PLC
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAM Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345721007	25/11/2005 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	25.795,43 128.977.150,00 25,80%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa3 BBB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	25.795,43 60.928.805,66 25,80%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa3 BBB-	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345721031	25/11/2005 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3 BB-	AA+ Aa2 AA
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	100.000,00 18.300.000,00 100,00%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CC	A+ A2 A
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235	100.000,00 23.500.000,00 100,00%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1990% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca D	BBB+ Baa3 BBB-
Serie E ES0345721064	25/11/2005 160	100.000,00 16.000.000,00 100,00%	100.000,00 16.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1690% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		269.705.955,66 1.016.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,66	4,33	4,02	3,80	3,54	3,35	3,12
		Fecha	14/08/2022	13/03/2022	12/11/2021	24/07/2021	04/05/2021	28/01/2021	21/11/2020	30/08/2020	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	5,02	4,68	4,37	4,10	3,85	3,63	3,43
		Fecha	11/12/2022	23/07/2022	20/03/2022	28/11/2021	20/08/2021	21/05/2021	01/03/2021	19/12/2020	
		Amort. final	Años	11,51	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75	8,50	8,00
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,08	4,66	4,33	4,02	3,80	3,54	3,35	3,12
		Fecha	14/08/2022	13/03/2022	12/11/2021	24/07/2021	04/05/2021	28/01/2021	21/11/2020	30/08/2020	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	5,02	4,68	4,37	4,10	3,85	3,63	3,43
		Fecha	11/12/2022	23/07/2022	20/03/2022	28/11/2021	20/08/2021	21/05/2021	01/03/2021	19/12/2020	
		Amort. final	Años	11,51	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75	8,50	8,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,37	11,84	11,32	10,80	10,29	9,80	9,33	8,89
		Fecha	27/11/2029	17/05/2029	06/11/2028	30/04/2028	28/10/2027	03/05/2027	13/11/2026	04/06/2026	
		Amort. final	Años	13,25	12,75	12,25	11,75	11,25	10,75	10,25	10,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,16	13,72	13,26	12,79	12,32	11,85	11,39	10,94
		Fecha	09/09/2031	01/04/2031	15/10/2030	26/04/2030	06/11/2029	19/05/2029	03/12/2028	21/06/2028	
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	13,75	13,25	12,75	12,51	12,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	14/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	14/07/2023	14/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,24	16,03	15,80	15,55	15,28	14,99	14,67	14,35
		Fecha	07/10/2033	25/07/2033	02/05/2033	31/01/2033	23/10/2032	07/07/2032	15/03/2032	18/11/2031	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
		Fecha	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/11/2005

NIF
V64006075

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Ixis CIB
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Ixis CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch
Barclays Bank PLC
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditors Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	70,41%	189.905.955,66	25,15%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	47,82%	128.977.150,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	22,59%	60.928.805,66		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	8,16%	22.000.000,00	16,48%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	6,79%	18.300.000,00	9,26%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	8,71%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	5,93%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		269.705.955,66			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.537.853,22	-0,357%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.244.749,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.391,31		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.049	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		230.799.844,85	1.000.000.168,62
Medio		75.696,90	120.816,74
Mínimo		151,11	15.003,29
Máximo		431.965,54	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado	1,03%		3,36%
Mínimo	0,30%		0,00%
Máximo	3,40%		5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		186	320
Mínimo		31/10/2017	31/05/2007
Máximo		30/04/2035	30/04/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		78,68%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,32%	14,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,59	6,82	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,04	15,74	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,71	25,42	2,38	25,43
30,01 - 40%	13,33	35,11	4,02	35,46
40,01 - 50%	17,48	45,12	5,64	45,28
50,01 - 60%	20,04	54,70	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,51	64,84	10,94	65,25
70,01 - 80%	11,02	74,29	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,02	84,41	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,50	94,03	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,83	104,47		
110,01 - 120%	0,53	114,57		
120,01 - 130%	0,19	124,50		
Medio ponderado	51,97		76,45	
Mínimo	0,05		3,52	
Máximo	138,91		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,02%	0,15%	0,25%	0,27%	0,50%
Tasa anual equivalente	0,23%	1,77%	2,93%	3,20%	5,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,51%	1,52%
Aragón	1,09%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,67%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,31%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,06%	0,85%
Cataluña	68,09%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,17%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,80%	0,62%
Islas Baleares	0,73%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,35%	10,21%
Murcia	1,66%	2,04%
Navarra	0,38%	0,49%
País Vasco	0,63%	0,67%

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	272	128.113,97	23.467,62	686,80	152.268,39	38,68	22.521.002,74	22.673.271,13	79,53	46,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	38.964,02	6.286,71	0,00	45.250,73	11,49	2.711.471,69	2.756.722,42	9,67	42,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.419,86	282,74	14,91	2.717,51	0,69	159.113,14	161.830,65	0,57	73,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	53.567,85	5.283,54	780,97	59.632,36	15,15	854.302,79	913.935,15	3,21	49,09
De > 6 a < 12 Meses	8	27.267,91	6.041,42	1.310,59	34.619,92	8,79	739.081,48	773.701,40	2,71	68,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	75.909,22	21.232,71	2.047,21	99.189,14	25,20	1.131.381,89	1.230.571,03	4,32	52,15
Subtotal	335	326.242,83	62.594,74	4.840,48	393.678,05	100,00	28.116.353,73	28.510.031,78	100,00	46,87
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	335	326.242,83	62.594,74	4.840,48	393.678,05		28.116.353,73	28.510.031,78		46,87