

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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

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

Depositarío Activos

BBVA

Audidores 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 margen 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	22.716,34 113.581.700,00 22,72%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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	22.716,34 53.655.995,08 22,72%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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	0,2010% 16/04/2018 50,808333 Bruto 41,154750 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	4,1710% 16/04/2018 1,054,336111 Bruto 854,012250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		247.037.695,08	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)												
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	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 A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,70	4,36	4,04	3,75	3,55	3,29	3,12	2,96
		Amort. final	Años	Fecha	26/09/2022	23/05/2022	29/01/2022	16/10/2021	31/07/2021	01/05/2021	26/02/2021	29/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,00	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,03	4,68	4,36	4,08	3,82	3,59	3,39	3,21
		Amort. final	Años	Fecha	25/01/2023	18/09/2022	25/05/2022	10/02/2022	09/11/2021	18/08/2021	05/06/2021	30/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/04/2026	15/10/2025	15/04/2025
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,70	4,36	4,04	3,75	3,55	3,29	3,12	2,96
		Amort. final	Años	Fecha	26/09/2022	23/05/2022	29/01/2022	16/10/2021	31/07/2021	01/05/2021	26/02/2021	29/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,03	4,68	4,36	4,08	3,82	3,59	3,39	3,21
		Amort. final	Años	Fecha	25/01/2023	18/09/2022	25/05/2022	10/02/2022	09/11/2021	18/08/2021	05/06/2021	30/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/04/2026	15/10/2025	15/04/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,57	11,05	10,54	10,04	9,56	9,10	8,66	8,25
		Amort. final	Años	Fecha	07/08/2029	30/01/2029	28/07/2028	28/01/2028	05/08/2027	19/02/2027	12/09/2026	14/04/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,50	12,01	11,50	11,01	10,50	10,25	9,75	9,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,44	13,00	12,55	12,09	11,64	11,19	10,74	10,31
		Amort. final	Años	Fecha	20/06/2031	12/01/2031	30/07/2030	14/02/2030	01/09/2029	20/03/2029	09/10/2028	06/05/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	14,01	13,50	13,25	12,76	12,25	12,01	11,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/04/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/04/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	14/10/2025	14/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	Fecha	06/09/2033	21/06/2033	30/03/2033	27/12/2032	19/09/2032	05/06/2032	15/02/2032	21/10/2031
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		Amort. final	Años	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		Amort. final	Años	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

* 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%.

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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

Auditores Fondo

Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
						% MC	
Clase A	67,70%	167.237.695,08	27,61%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	45,98%	113.581.700,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	21,72%	53.655.995,08		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	8,91%	22.000.000,00	18,09%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	7,41%	18.300.000,00	10,17%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	9,51%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	6,48%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		247.037.695,08			1.016.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.956	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		217.802.380,51	1.000.000.168,62	
Medio		73.681,45	120.816,74	
Mínimo		286,93	15.003,29	
Máximo		419.383,73	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,98%	3,36%	
Mínimo		0,26%	0,00%	
Máximo		3,40%	5,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		181	320	
Mínimo		30/04/2018	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)		78,61%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,39%	14,59%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,11%	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	7.521.089,75	-0,361%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.340.474,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso	164.610,73	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,79	6,71	0,13	7,69
10,01 - 20%		5,36	15,60	1,15	15,80
20,01 - 30%		10,02	25,37	2,38	25,43
30,01 - 40%		14,67	35,16	4,02	35,46
40,01 - 50%		19,64	45,11	5,64	45,28
50,01 - 60%		18,01	54,71	7,71	55,26
60,01 - 70%		13,66	64,80	10,94	65,25
70,01 - 80%		7,82	74,27	21,04	75,93
80,01 - 90%		4,27	84,78	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,93	93,88	37,37	96,47
100,01 - 110%		1,50	104,40		
110,01 - 120%		0,59	114,16		
120,01 - 130%		0,30	123,30		
Medio ponderado		50,73		76,45	
Mínimo		0,09		3,52	
Máximo		190,01		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,31%	0,35%	0,30%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,28%	3,71%	4,14%	3,53%	5,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,51%	1,52%
Aragón	1,07%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,69%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,06%	0,85%
Cataluña	68,07%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,25%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,77%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,40%	10,21%
Murcia	1,65%	2,04%
Navarra	0,39%	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	336	164.491,14	26.103,25	686,80	191.281,19	43,27	27.396.916,86	27.588.198,05	86,58	42,39
De > 1 a = 2 Meses	19	23.161,19	2.410,70	366,04	25.937,93	5,87	1.595.451,93	1.621.389,86	5,09	44,14
De > 2 a = 3 Meses	3	6.517,60	694,59	0,00	7.212,19	1,63	287.520,91	294.733,10	0,92	85,44
De > 3 a = 6 Meses	5	13.965,64	1.078,02	43,01	15.086,67	3,41	268.127,13	283.213,80	0,89	36,08
De > 6 a < 12 Meses	9	60.639,17	7.954,68	2.078,61	70.672,46	15,99	652.365,36	723.037,82	2,27	50,74
De = 12 a = 18 Meses	11	72.609,56	23.568,40	1.280,04	97.458,00	22,05	1.003.692,36	1.101.150,36	3,46	65,06
De > 18 a < 24 Meses	3	26.283,79	6.667,96	1.432,95	34.384,70	7,78	219.277,02	253.661,72	0,80	36,82
Subtotal	386	367.668,09	68.477,60	5.887,45	442.033,14	100,00	31.423.351,57	31.865.384,71	100,00	43,24
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	386	367.668,09	68.477,60	5.887,45	442.033,14		31.423.351,57	31.865.384,71		43,24