

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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 FITC / MOOD / SPOO	
		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	20.248,54 101.242.700,00 20,25%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A- AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	20.248,54 47.827.051,48 20,25%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A- AAA	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	0,00000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 BBB-	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	0,00000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ B3 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	0,20900% 15/10/2018 52,830556 Bruto 42,792750 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	4,17900% 15/10/2018 1,056,358333 Bruto 855,650250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		228.869.751,48	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	0,69
	% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,47	4,13	3,82	3,53	3,32	3,13	2,73
		Fecha	03/01/2023	31/08/2022	09/05/2022	23/01/2022	10/11/2021	01/09/2021	06/06/2021	08/04/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023
		Fecha	4,83	4,48	4,17	3,89	3,64	3,41	3,21	3,03
		Amort. final	Años	12/05/2023	05/01/2023	13/09/2022	03/06/2022	04/03/2022	13/12/2021	30/09/2021
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,51	9,00	8,51	8,25	7,75	7,00
		Fecha	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/10/2025	15/07/2025
		Amort. final	Años	4,47	4,13	3,82	3,53	3,32	3,13	2,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	03/01/2023	31/08/2022	09/05/2022	23/01/2022	10/11/2021	01/09/2021	06/06/2021
		Fecha	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,83	4,48	4,17	3,89	3,64	3,41	3,03
		Fecha	12/05/2023	05/01/2023	13/09/2022	03/06/2022	04/03/2022	13/12/2021	30/09/2021	26/07/2021
		Amort. final	Años	10,26	9,51	9,00	8,51	8,25	7,75	7,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/10/2025
		Fecha	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,50
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023
		Fecha	11,07	10,57	10,08	9,60	9,13	8,69	8,27	7,87
		Amort. final	Años	08/08/2029	06/02/2029	10/08/2028	16/02/2028	31/08/2027	22/03/2027	20/10/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	11,01	10,51	10,26	9,76	9,00
		Fecha	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023
		Fecha	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,94	12,52	12,07	11,64	11,19	10,75	9,92
		Fecha	21/06/2031	17/01/2031	09/08/2030	01/03/2030	20/09/2029	13/04/2029	09/11/2028	12/06/2028
		Amort. final	Años	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/04/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/01/2030
		Fecha	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,50
		Amort. final	Años	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/01/2023

* 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: 31/07/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
						% MC	
Clase A	65,13%	149.069.751,48	29,97%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	44,24%	101.242.700,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	20,90%	47.827.051,48		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	9,61%	22.000.000,00	19,64%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	8,00%	18.300.000,00	11,04%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	10,27%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	6,99%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		228.869.751,48			1.016.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		968.983,04	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.149.605,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		174.883,08	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.897	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		209.476.865,36	1.000.000.168,62	
Medio		72.308,20	120.816,74	
Mínimo		130,14	15.003,29	
Máximo		410.974,07	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,96%	3,36%	
Mínimo		0,26%	0,00%	
Máximo		3,36%	5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		177	320	
Mínimo		31/08/2018	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)		78,56%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,44%	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%		1,88	6,75	0,13	7,69
10,01 - 20%		5,44	15,56	1,15	15,80
20,01 - 30%		10,60	25,27	2,38	25,43
30,01 - 40%		15,45	35,23	4,02	35,46
40,01 - 50%		19,99	45,20	5,64	45,28
50,01 - 60%		17,94	54,79	7,71	55,26
60,01 - 70%		13,29	64,96	10,94	65,25
70,01 - 80%		6,83	74,16	21,04	75,93
80,01 - 90%		4,41	84,52	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,80	94,57	37,37	96,47
100,01 - 110%		1,20	104,32		
110,01 - 120%		0,57	113,44		
120,01 - 130%		0,25	123,28		
Medio ponderado		49,80		76,45	
Mínimo		0,12		3,52	
Máximo		156,61		99,23	

Amortización anticipada

		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante		0,30%	0,33%	0,32%	0,31%	0,49%
Tasa anual equivalente		3,59%	3,94%	3,82%	3,60%	5,74%

Distribución geográfica

		Actual	A la constitución
Andalucía		1,51%	1,52%
Aragón		1,03%	1,08%
Asturias		0,17%	0,09%
Canarias		0,70%	0,59%
Cantabria		0,11%	0,12%
Castilla y León		1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha		0,98%	0,85%
Cataluña		68,32%	69,61%
Comunidad Valenciana		10,06%	10,05%
Extremadura		0,23%	0,33%
Galicia		0,78%	0,62%
Islas Baleares		0,71%	0,64%
La Rioja		0,05%	0,07%
Madrid		11,39%	10,21%
Murcia		1,68%	2,04%
Navarra		0,39%	0,49%
País Vasco		0,62%	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	257	118.400,15	19.196,35	1.232,84	138.829,34	33,64	19.113.061,42	19.251.890,76	85,74	41,70
De > 1 a = 2 Meses	11	11.662,01	1.843,76	0,00	13.505,77	3,27	727.605,06	741.110,83	3,30	41,11
De > 2 a = 3 Meses	1	2.132,01	169,79	0,00	2.301,80	0,56	118.005,89	120.307,69	0,54	86,42
De > 3 a = 6 Meses	2	4.483,58	485,36	0,00	4.968,94	1,20	90.484,87	95.453,81	0,43	49,39
De > 6 a < 12 Meses	7	33.700,83	4.497,63	823,39	39.021,85	9,46	492.002,19	531.024,04	2,36	45,50
De = 12 a = 18 Meses	9	79.191,75	7.504,99	2.846,56	89.543,30	21,70	603.393,14	692.936,44	3,09	53,74
De > 18 a < 24 Meses	8	65.013,52	22.893,62	917,38	88.824,52	21,52	711.632,26	800.456,78	3,56	61,49
De = 2 Años	2	28.656,27	6.029,59	976,67	35.662,53	8,64	185.867,40	221.529,93	0,99	41,69
Subtotal	297	343.240,12	62.621,09	6.796,84	412.658,05	100,00	22.042.052,23	22.454.710,28	100,00	42,70
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	297	343.240,12	62.621,09	6.796,84	412.658,05		22.042.052,23	22.454.710,28		42,70