

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank

Aseguradores
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch International
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345721007	25/11/2005 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	16.392,63 81.963.150,00 16,39%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A- (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	16.392,63 38.719.392,06 16,39%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A- (sf)	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% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1 (sf) BBB- (sf)	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% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba3 (sf) CC (sf)	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	0,1860% 15/10/2019 42,422222 Bruto 34,362000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs Ba1 (sf) D (sf)	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	4,1360% 15/10/2019 1,056,977778 Bruto 856,152000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c. (sf)	CC Caa3 n.c.
Total		200.482.542,06	1.016.000.000,00						

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)										
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,81	3,50	3,20	3,01	2,82	2,65	2,49
		Fecha	Años	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022
		Amort. final	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
		Fecha	Años	4,19	3,89	3,62	3,38	3,17	2,97	2,80
		Amort. final	Años	23/09/2023	04/06/2023	26/02/2023	30/11/2022	12/09/2022	03/07/2022	30/04/2022
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	6,76	6,26
		Fecha	Años	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/04/2026	15/10/2025
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,89	3,62	3,38	3,17	2,97	2,80
		Fecha	Años	23/09/2023	04/06/2023	26/02/2023	30/11/2022	12/09/2022	03/07/2022	30/04/2022
		Amort. final	Años	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	6,76	6,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/04/2026	15/10/2025
		Fecha	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
		Fecha	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	9,76	9,30	8,85	8,42	8,00	7,61	7,24
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2029	29/10/2028	18/05/2028	13/12/2027	14/07/2027	20/02/2027	07/10/2026
		Fecha	Años	10,76	10,26	10,01	9,51	9,01	8,76	8,26
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027
		Fecha	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
		Fecha	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,07	13,87	13,65	13,42	13,16	12,90	12,62
		Fecha	Años	04/08/2033	24/05/2033	05/03/2033	10/12/2032	09/09/2032	04/06/2032	24/02/2032
		Amort. final	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035
		Fecha	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00
		Fecha	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2019
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
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank

Aseguradores
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch International
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	60,20%	120.682.542,06	40,26%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	40,88%	81.963.150,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	19,31%	38.719.392,06		23,25%	236.200.000,00
Serie B	10,97%	22.000.000,00	28,34%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,13%	18.300.000,00	18,42%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	11,72%	23.500.000,00	5,68%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	7,98%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		200.482.542,06			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	5,68%	10.473.957,49		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	13.374.071,14	-0,361%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.180.420,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso	140.384,08	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.697	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		182.349.975,85	1.000.000.168,62
Medio		67.612,15	120.816,74
Mínimo		147,63	15.003,29
Máximo		383.407,22	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		1,01%	3,36%
Mínimo		0,27%	0,00%
Máximo		3,51%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		165	320
Mínimo		30/09/2019	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		2,12	6,78	0,13	7,69
10,01 - 20%		6,92	15,86	1,15	15,80
20,01 - 30%		12,72	25,59	2,38	25,43
30,01 - 40%		15,87	35,25	4,02	35,46
40,01 - 50%		22,36	44,86	5,64	45,28
50,01 - 60%		16,22	54,59	7,71	55,26
60,01 - 70%		11,79	64,10	10,94	65,25
70,01 - 80%		5,88	74,56	21,04	75,93
80,01 - 90%		2,92	83,61	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,56	95,01	37,37	96,47
100,01 - 110%		0,88	103,21		
110,01 - 120%		0,33	114,03		
120,01 - 130%		0,19	123,20		
Medio ponderado		46,69		76,45	
Mínimo		0,04		3,52	
Máximo		147,96		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,42%	0,32%	0,38%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,82%	4,87%	3,78%	4,49%	5,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,52%	1,52%
Aragón	1,10%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,70%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,28%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,04%	0,85%
Cataluña	67,79%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,15%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,82%	0,62%
Islas Baleares	0,69%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,56%	10,21%
Murcia	1,73%	2,04%
Navarra	0,41%	0,49%
País Vasco	0,63%	0,67%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
De > 0 a = 1 Mes	173	83.381,86	13.202,64	0,00	96.584,50	26,39	12.008.720,13	12.105.304,63	81,02
De > 1 a = 2 Meses	14	16.919,50	2.005,28	0,00	18.924,78	5,17	1.095.182,88	1.114.107,66	7,46
De > 3 a = 6 Meses	3	10.768,84	1.236,45	0,00	12.005,29	3,28	318.301,58	330.306,87	2,21
De > 6 a < 12 Meses	3	12.958,41	429,69	0,00	13.388,10	3,66	183.604,82	196.992,92	1,32
De > 18 a < 24 Meses	6	51.893,18	5.502,08	1.221,24	58.616,50	16,01	324.798,52	383.415,02	2,57
De ≥ 2 Años	8	137.546,91	26.013,49	2.937,50	166.497,90	45,49	644.401,32	810.899,22	5,43
Subtotal	207	313.468,70	48.389,63	4.158,74	366.017,07	100,00	14.575.009,25	14.941.026,32	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	62	6.764.686,03	61.892,53	102.900,15	6.929.478,71	100,00	0,00	6.929.478,71	100,00
Subtotal	62	6.764.686,03	61.892,53	102.900,15	6.929.478,71	100,00	0,00	6.929.478,71	100,00
Total	269	7.078.154,73	110.282,16	107.058,89	7.295.495,78		14.575.009,25	21.870.505,03	