

Informe Mensual, Diciembre 2016

HIPOCAT 9 FTA Fondo de Titulización de Activos



Importes expresados en euros

Fecha Constitución	25/11/2005
Fecha Emisión Bonos	25/11/2005
Fecha Desembolso	30/11/2005
Sociedad Gestora	Gestión de Activos Titulizados, SGFT, SA
Administrador	BBVA
Cta. Tesorería a Tipo Garantizado	Societe Generale
Permutas Intereses	CECABANK
Prestamo Subordinado	BBVA
Directores	BBVA, Ixis CIB, Deutsche Bank

Directores Aseguramiento	Merrill Lynch, Barclays Bank plc, Lehman Brother
Originador	BBVA
Agente de Pagos	Societe Generale
Mercado Negociación	AIAF
Reg. Contable Valores	Iberclear
Depositario Participaciones	BBVA
Auditores	Deloitte & Touche
Depósito garantía/liquidez	
Línea liquidez/crédito	

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

Serie Código ISIN Prelación/Tipo Amortización	Nominal Circulación (Unitario/Total)			Clase Intereses Frecuencia	Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 91 días Base: A/ 360	Amortización		Moody's / S&P / Fitch Ibca / DBRS	
	Factor Actual	Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
SERIE A1 ES0345721007 Preferente / Pass-Through	- %	0,00€ 2.000 0,00€	100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,04% 15-1/4/7/10	- % Fecha: 16-01-2017 Intereses: -	- 15-1/4/7/10		Aaa AAA AAA	Aaa AAA AAA
SERIE A2A ES0345721015 Preferente / Pass-Through	29,17%	29.167,94€ 5.000 145.839.700,00€	100.000,00€ 5.000 500.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,13% 15-1/4/7/10	-0,181% Fecha: 16-01-2017 Intereses: 0,00 €	15-07-2038 15-1/4/7/10		Aa3 BB- BBB+	Aaa AAA AAA
SERIE A2B ES0345721023 Preferente / Pass-Through	29,17%	29.167,94€ 2.362 68.894.674,28€	100.000,00€ 2.362 236.200.000,00€	Variable EURIB.3M+0,13% 15-1/4/7/10	-0,181% Fecha: 16-01-2017 Intereses: 0,00 €	15-07-2038 15-1/4/7/10		Aa3 BB- BBB+	Aaa AAA AAA
SERIE B ES0345721031 Mezzanine / Pass-Through	100,00%	100.000,00€ 220 22.000.000,00€	100.000,00€ 220 22.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,17% 15-1/4/7/10	-0,141% Fecha: 16-01-2017 Intereses: 0,00 €	15-07-2038 15-1/4/7/10		Ba3 B- BB	Aa2 AA AA+
SERIE C ES0345721049 Mezzanine / Pass-Through	100,00%	100.000,00€ 183 18.300.000,00€	100.000,00€ 183 18.300.000,00€	Variable EURIB.3M+0,29% 15-1/4/7/10	-0,021% Fecha: 16-01-2017 Intereses: 0,00 €	15-07-2038 15-1/4/7/10		Caa3 CCC- CCC	A2 A A+
SERIE D ES0345721056 Subordinada / Pass-Through	100,00%	100.000,00€ 235 23.500.000,00€	100.000,00€ 235 23.500.000,00€	Variable EURIB.3M+0,53% 15-1/4/7/10	0,219% Fecha: 16-01-2017 Intereses: 55,36 €	15-07-2038 15-1/4/7/10		Ca D CC	Baa3 BBB- BBB+
SERIE E ES0345721064 Equity / Por reducción Fondo Reserva	100,00%	100.000,00€ 160 16.000.000,00€	100.000,00€ 160 16.000.000,00€	Variable EURIB.3M+4,50% 15-1/4/7/10	4,189% Fecha: 16-01-2017 Intereses: 1058,89 €	15-07-2038 15-1/4/7/10		C C	Caa3 C CC
Totales		294.534.374,28 €	1.016.000.000,00 €						

ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

General	Actual	Fecha de Constitución
Principal		
Número	3.216	8.277
Saldo Vivo	253.646.307,40€	1.000.000.168,62€
Medio	78.435,33€	120.816,74€
Mínimo	91,16€	15.003,29€
Máximo	450.620,90€	773.312,88€
Interés		
Medio Ponderado	1,1387%	3,3632%
Mínimo	0,3810%	2,3770%
Máximo	3,5680%	5,5000%
Vida Residual (Meses)		
Medio Ponderado	193,67	320,03
Mínimo	1,02	18,17
Máximo	221,93	353,15
Índice de referencia (Distib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE)		
Euribor 1 año	78,57%	65,52%
Mibor 1 Año	0,02%	0,08%
Préstamos Hipotecarios Cajas	0,00%	0,73%
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	0,00%	33,54%
Préstamos Hipotecarios Entidades	21,41%	0,00%
Tipo Activo CECA	0,00%	0,14%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa Mensual Equivalente	0,3363%	0,2969%	0,2461%	0,2641%	0,4907%
Tasa Anual Equivalente	3,9623%	3,5047%	2,9130%	3,1241%	5,7319%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

	Actual	Fecha Constitución
Catalunya	68,10	69,61
Madrid	11,21	10,21
Comunidad Valenciana	10,43	10,05
Baleares	0,70	0,64
Aragón	1,06	1,08
Andalucía	1,46	1,52
Murcia	1,70	2,04
Navarra	0,39	0,49
Otras comunidades	4,95	4,36

IMPAGADOS (< 3 MESES)

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación (1)
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 1 Mes	44	13.188,43 €	1.814,37 €	15.002,80 €	4.066.467,51 €	4.079.655,94 €	63,54%	48,8707%
De 1 a 2 Meses	19	19.014,18 €	4.118,38 €	23.132,56 €	2.041.029,87 €	2.060.044,05 €	32,09%	59,5267%
De 2 a 3 Meses	2	3.064,71 €	1.637,72 €	4.702,43 €	277.763,22 €	280.827,93 €	4,37%	88,3588%
Totales	65	35.267,32 €	7.570,47 €	42.837,79 €	6.385.260,60 €	6.420.527,92 €	100,00%	52,9547%

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

DUDOSOS Y SUBJETIVOS

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación (1)
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 1 Mes	44	2.629,66 €	165,57 €	2.795,23 €	4.054.786,34 €	4.057.416,00 €	41,38%	53,0695%
De 1 a 2 Meses	9	1.804,80 €	109,79 €	1.914,59 €	717.853,66 €	719.658,46 €	7,34%	41,9695%
De 2 a 3 Meses	2	842,81 €	488,31 €	1.331,12 €	234.606,41 €	235.449,22 €	2,40%	72,6929%
De 3 a 6 Meses	13	14.403,33 €	2.618,21 €	17.021,54 €	1.060.062,39 €	1.074.465,72 €	10,96%	46,4988%
De 6 a 12 Meses	22	27.379,15 €	5.328,74 €	32.707,89 €	2.514.548,80 €	2.541.927,95 €	25,93%	58,3594%
De 12 a 18 Meses	13	11.651,03 €	4.267,56 €	15.918,59 €	1.164.203,87 €	1.175.854,90 €	11,99%	61,0722%
Totales	103	58.710,78 €	12.978,18 €	71.688,96 €	9.746.061,47 €	9.804.772,25 €	100,00%	53,6524%

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

MEJORA CREDITICIA

Descripción	Actual			A la emisión		
	% Bonos	Nominal	% MC	% Bonos	Nominal	% MC
SERIE A1	0,00%	0,00€	0,00%	19,69%	200.000.000,00€	7,98%
SERIE A2A	49,52%	145.839.700,00€	22,91%	49,21%	500.000.000,00€	7,98%
SERIE A2B	23,39%	68.894.674,28€	22,91%	23,25%	236.200.000,00€	7,98%
SERIE B	7,47%	22.000.000,00€	15,01%	2,17%	22.000.000,00€	5,78%
SERIE C	6,21%	18.300.000,00€	8,44%	1,80%	18.300.000,00€	3,95%
SERIE D	7,98%	23.500.000,00€	0,00%	2,31%	23.500.000,00€	1,60%
SERIE E	5,43%	16.000.000,00€	0,00%	1,57%	16.000.000,00€	0,00%
Total		294.534.374,28 €			1.016.000.000,00 €	
Fondo de Reserva Teórico		17.000.000,00€	6,10%		16.000.000,00€	1,60%
Fondo de Reserva Dotado		34,96€	0,00%		16.000.000,00€	1,60%

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

	Saldo	Interés
Activo		
CUENTA DE TESORERÍA	6.928.106,39 €	0,00%
CUENTA AGENTE DE PAGOS	0,00 €	0,00%
CUENTA TESORERÍA - AMORTIZACIÓN	0,00 €	0,00%
CUENTA RETENCIÓN DE PRINCIPALES	0,00 €	0,00%
CTA. TESOR. - COLATERIZACION SWAP	0,00 €	0,00%
LÍM. DISP. LÍNEA LIQUIDEZ/CRÉDITO	0,00 €	0,00%
DEPÓSITO LIQUIDEZ	0,00 €	
DEPÓSITO GARANTÍA	0,00 €	
Pasivo		
PRÉSTAMO SUBORDINADO	0,00 €	0,00%
PRÉSTAMO GASTOS INICIALES	0,00 €	0,00%
IMPORTE DISPUESTO POR LÍNEA DE LIQUIDEZ/CRÉDITO	0,00 €	0,00%
Préstamo B	0,00 €	0,00%

OTRA INFORMACIÓN

	Acumulado	Período
Pérdidas Consolidadas acumuladas de la cartera		
Condonaciones de principal, costas e intereses y pérdidas por adjudicación y venta de fincas.	11.109.749,27 €	143.077,22 €
Write-Off acumulados		
Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad superior a 18 meses, o considerados como tal por el cedente.	104.844.362,01 €	429.682,00 €
Recuperaciones sobre Write-Off acumulados		
Recuperaciones de principal y recuperaciones por la venta de fincas adjudicadas.	47.141.922,57 €	737.851,30 €
	Actual	A la emisión
Déficit amortización o dotación de bonos	25.549.379,28 €	0,00 €
Ratio de morosidad		
Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total	1,8893%	0,0000%
Media Ponderada Principal / Valor Tasación		
Tasación solo en Préstamos Hipotecarios	55,2743%	76,4534%

INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

Saldo Vivo Ph's periodo en espera	1.474.388,42 €
Intereses Devengados	6.822,85 €
Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total	0,5840%

PERMUTAS INTERÉS (Swap)

	Principal Nocial	Interés
Swap		
Receptor	A Determinar	0,516420%
Pagador	A Determinar	A Determinar

SITUACIÓN CARTERA

Cartera Viva Actual	253.646.307,40 €
Saldo Vivo al Corriente de Pago	237.421.007,23 €
Saldo Vivo Impagados (< 3 meses)	6.420.527,92 €
Saldo Vivo Dudosos y subjetivos	9.804.772,25 €
- Proceso de ejecución de la garantía iniciado	5.435.367,78 €
- Proceso de ejecución de la garantía no iniciado	4.369.404,47 €
Cartera Amortizada	708.981.789,82 €
Principal Cobrado desde la Constitución	719.515.092,84 €
Capitalización Intereses Garantía en Espera	-10.533.303,02 €
Principal Actual de Fallidos	37.372.071,40 €
Número de préstamos en Fallido	523
Total Titulizado	1.000.000.168,62 €

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

Sociedad Gestora: Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.

Registro Oficial: Comisión Nacional del Mercado de Valores

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

EL DIRECTOR EJECUTIVO

Polígon Mas Mateu, Roure, 6-8 08820 El Prat de Llobregat Tel. 93 484 73 36 - FAX: 93 484 73 41

info@gat-sgft.com www.gat-sgft.info

Passeig de Gràcia 16, Barcelona

Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.