

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

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	100.000,00 200.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2020	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	14.158,74 70.793.700,00 14,16%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2020 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) AA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	14.158,74 33.442.943,88 14,16%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2020 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) AA (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% 15/07/2020 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) A (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	0,0360% 15/07/2020 9,100000 Bruto 7,371000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba3 (sf) BB (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	0,2760% 15/07/2020 69,766667 Bruto 56,511000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsfc Baa3 (sf) CCC (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	4,2460% 15/07/2020 1.073,294444 Bruto 869,368500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
Total		184.036.643,88	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	
Serie A2a	Con amortización opcional *	Años	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00	
		Fecha	03/09/2023	17/04/2023	04/02/2023	30/11/2022	29/09/2022	01/08/2022	07/06/2022	15/04/2022	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	3,76	3,50	3,26	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39	
		Fecha	18/01/2024	13/10/2023	19/07/2023	02/05/2023	21/02/2023	21/12/2022	25/10/2022	04/09/2022	
		Amort. final	7,76	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Años	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00	
		Fecha	03/08/2023	17/04/2023	04/02/2023	30/11/2022	29/09/2022	01/08/2022	07/06/2022	15/04/2022	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	3,76	3,50	3,26	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39	
		Fecha	18/01/2024	13/10/2023	19/07/2023	02/05/2023	21/02/2023	21/12/2022	25/10/2022	04/09/2022	
		Amort. final	7,76	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	8,85	8,43	8,01	7,62	7,25	6,89	6,56	6,24	
		Fecha	16/02/2029	15/09/2028	18/04/2028	27/11/2027	12/07/2027	05/03/2027	03/11/2026	11/07/2026	
		Amort. final	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	10,85	10,47	10,08	9,70	9,32	8,95	8,60	8,25	
		Fecha	18/02/2031	30/09/2030	12/05/2030	23/12/2029	08/08/2029	27/03/2029	18/11/2028	14/07/2028	
		Amort. final	11,76	11,51	11,25	10,76	10,51	10,01	9,76	9,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	14/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	13,27	13,07	12,86	12,64	12,40	12,16	11,90	11,63	
		Fecha	18/07/2033	08/05/2033	21/02/2033	02/12/2032	08/09/2032	08/05/2032	05/03/2032	29/11/2031	
		Amort. final	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
		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	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	56,64%	104.236.643,88	45,35%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	38,47%	70.793.700,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,17%	33.442.943,88		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,95%	22.000.000,00	32,26%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,94%	18.300.000,00	21,37%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,77%	23.500.000,00	7,39%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,69%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		184.036.643,88			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,39%	12.411.235,64		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.718.750,21	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.074.787,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.084,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.509	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	162.411.706,14	1.000.000.168,62	
Medio	64.731,65	120.816,74	
Mínimo	101,45	15.003,29	
Máximo	362.159,75	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,89%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	156	320	
Mínimo	31/07/2020	31/05/2007	
Máximo	31/07/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,38%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,62%	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	% P/VT
0,01 - 10%	2,34	6,78	7,69
10,01 - 20%	7,74	15,75	1,15
20,01 - 30%	13,70	25,23	2,38
30,01 - 40%	18,92	35,28	4,02
40,01 - 50%	22,59	44,91	5,64
50,01 - 60%	16,17	55,08	7,71
60,01 - 70%	9,35	64,16	10,94
70,01 - 80%	5,09	74,55	21,04
80,01 - 90%	1,68	84,69	9,62
90,01 - 100%	1,40	94,23	37,37
100,01 - 110%	0,50	104,77	
110,01 - 120%	0,26	116,03	
120,01 - 130%	0,12	127,76	
Medio ponderado	44,27		76,45
Mínimo	0,11		3,52
Máximo	141,17		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,18%	0,24%	0,31%	0,47%
Tasa anual equivalente	1,00%	2,17%	2,85%	3,65%	5,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,13%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,67%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,85%
Cataluña	68,11%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,04%	10,05%
Extremadura	0,25%	0,33%
Galicia	0,83%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,44%	10,21%
Murcia	1,73%	2,04%
Navarra	0,44%	0,49%
Pais Vasco	0,57%	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	180	86.531,31	9.901,82	0,00	96.433,13	23,63	12.210.323,91	12.306.757,04	81,69	37,62
De > 1 a = 2 Meses	13	13.002,18	1.978,41	0,00	14.980,59	3,67	773.976,72	788.957,31	5,24	26,25
De > 2 a = 3 Meses	8	10.932,67	1.419,10	0,00	12.351,77	3,03	534.326,34	546.678,11	3,63	43,84
De > 6 a < 12 Meses	2	7.719,53	754,84	0,00	8.474,37	2,08	167.148,78	175.623,15	1,17	43,95
De = 12 a = 18 Meses	5	41.440,06	2.805,02	0,00	44.245,08	10,84	332.500,61	376.745,69	2,50	50,29
De ≥ 2 Años	11	192.561,27	36.268,91	2.771,80	231.601,98	56,75	639.542,58	871.144,56	5,78	47,87
Subtotal	219	352.187,02	53.128,10	2.771,80	408.086,92	100,00	14.657.818,94	15.065.905,86	100,00	37,72
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	54	5.968.289,91	53.816,30	89.049,38	6.111.155,59	100,00	0,00	6.111.155,59	100,00	0,00
Subtotal	54	5.968.289,91	53.816,30	89.049,38	6.111.155,59	100,00	0,00	6.111.155,59	100,00	0,00
Total	273	6.320.476,93	106.944,40	91.821,18	6.519.242,51		14.657.818,94	21.177.061,45		

Información adicional