

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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

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 N� 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	15/10/2020	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	13.160,35 65.801.750,00 13,16%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 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	13.160,35 31.084.746,70 13,16%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 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% 15/10/2020 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	0,0000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0950% 15/10/2020 24,277778 Bruto 19,665000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsaf B2 (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	4,0650% 15/10/2020 1.038,833333 Bruto 841,455000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
Total		176.686.496,70	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 *	Vida media	3,04	2,84	2,56	2,39	2,22	2,16	2,01	1,87		
		Fecha	31/07/2023	18/05/2023	05/02/2023	04/12/2022	04/10/2022	11/09/2022	19/07/2022	28/05/2022		
		Amort. final	Años	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	3,57	3,31	3,09	2,99	2,71	2,55	2,41	2,28		
		Fecha	06/02/2024	06/11/2023	17/08/2023	05/06/2023	01/04/2023	01/02/2023	10/12/2022	23/10/2022		
		Amort. final	Años	7,51	7,00	6,75	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	3,04	2,84	2,56	2,39	2,22	2,16	2,01	1,87		
		Fecha	31/07/2023	18/05/2023	05/02/2023	04/12/2022	04/10/2022	11/09/2022	19/07/2022	28/05/2022		
		Amort. final	Años	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	3,57	3,31	3,09	2,99	2,71	2,55	2,41	2,28		
		Fecha	06/02/2024	06/11/2023	17/08/2023	05/06/2023	01/04/2023	01/02/2023	10/12/2022	23/10/2022		
		Amort. final	Años	7,51	7,00	6,75	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50		
		Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
		Amort. final	Años	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,47	8,05	7,66	7,28	6,92	6,58	6,26	5,96		
		Fecha	30/12/2028	01/08/2028	11/03/2028	23/10/2027	14/06/2027	10/02/2027	16/10/2026	29/06/2026		
		Amort. final	Años	9,51	9,01	8,76	8,26	8,01	7,51	7,25	7,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50		
		Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
		Amort. final	Años	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,50	10,13	9,75	9,38	9,01	8,66	8,31	7,97		
		Fecha	12/01/2031	28/08/2030	11/04/2030	27/11/2029	15/07/2029	09/03/2029	02/11/2028	03/07/2028		
		Amort. final	Años	11,51	11,26	10,76	10,51	10,26	9,76	9,51	9,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50		
		Fecha	15/01/2025	14/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
		Amort. final	Años	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,99	12,79	12,59	12,36	12,13	11,88	11,63	11,37		
		Fecha	06/07/2033	27/04/2033	10/02/2033	20/11/2032	27/08/2032	29/05/2032	26/02/2032	24/11/2031		
		Amort. final	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50		
		Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
		Amort. final	Años	4,51	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76		
		Fecha	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035		
		Amort. final	Años	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: 31/08/2020
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	54,84%	96.886.496,70	47,86%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	37,24%	65.801.750,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	17,59%	31.084.746,70		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	12,45%	22.000.000,00	34,17%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	10,36%	18.300.000,00	22,78%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	13,30%	23.500.000,00	8,16%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	9,06%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		176.686.496,70			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,16%	13.111.635,37		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.863.446,15	-0,451%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.080.525,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		107.559,71	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.481	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	158.981.771,82	1.000.000.168,62	
Medio	64.079,71	120.816,74	
Mínimo	84,86	15.003,29	
Máximo	357.904,83	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,88%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,31%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	155	320	
Mínimo	30/09/2020	31/05/2007	
Máximo	31/07/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBORMIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,60%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,40%	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%	2,40	6,79	7,69
10,01 - 20%	7,84	15,69	1,15
20,01 - 30%	14,06	25,19	2,38
30,01 - 40%	19,37	35,23	4,02
40,01 - 50%	22,25	44,74	5,64
50,01 - 60%	16,34	54,88	7,71
60,01 - 70%	8,73	63,91	10,94
70,01 - 80%	5,12	74,24	21,04
80,01 - 90%	1,60	85,24	9,62
90,01 - 100%	1,33	93,97	37,37
100,01 - 110%	0,44	104,50	
110,01 - 120%	0,26	114,87	
120,01 - 130%	0,12	126,41	
Medio ponderado	43,78		76,45
Mínimo	0,04		3,52
Máximo	139,78		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,19%	0,22%	0,29%	0,47%
Tasa anual equivalente	1,54%	2,22%	2,63%	3,41%	5,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,51%	1,52%
Aragón	1,14%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,68%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,28%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,85%
Cataluña	68,11%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,97%	10,05%
Extremadura	0,25%	0,33%
Galicia	0,83%	0,62%
Islas Baleares	0,71%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,43%	10,21%
Murcia	1,74%	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	168	82.783,37	9.735,62	0,00	92.518,99	22,81	11.827.678,10	11.920.197,09	79,40
De > 1 a = 2 Meses	14	17.304,39	1.471,27	0,00	18.775,66	4,63	994.563,68	1.013.339,34	6,75
De > 2 a = 3 Meses	3	2.848,94	543,86	0,00	3.392,80	0,84	124.100,40	127.493,20	0,85
De > 3 a = 6 Meses	10	13.742,29	1.524,83	0,00	15.267,12	3,76	640.075,93	655.343,05	4,36
De > 6 a < 12 Meses	1	5.199,42	559,46	0,00	5.758,88	1,42	104.897,34	110.656,22	0,74
De = 12 a = 18 Meses	5	41.302,13	2.747,48	0,00	44.049,61	10,86	301.724,84	345.774,45	2,30
De ≥ 2 Años	9	187.234,01	36.683,67	1.963,80	225.881,48	55,68	614.913,35	840.794,83	5,60
Subtotal	210	350.414,55	53.266,19	1.963,80	405.644,54	100,00	14.607.953,64	15.013.598,18	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	54	5.967.439,91	53.816,30	89.076,00	6.110.332,21	100,00	0,00	6.110.332,21	100,00
Subtotal	54	5.967.439,91	53.816,30	89.076,00	6.110.332,21	100,00	0,00	6.110.332,21	100,00
Total	264	6.317.854,46	107.082,49	91.039,80	6.515.976,75		14.607.953,64	21.123.930,39	