

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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
Cecabank

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

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 márgen 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	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	27.062,33 135.311.650,00 27,06%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Aa3 BB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	27.062,33 63.921.223,46 27,06%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Aa3 BB-	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% 17/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba3 B-	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% 17/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-	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	0,1980% 17/07/2017 49,500000 Bruto 40,095000 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	4,1680% 17/07/2017 1,042,020000 Bruto 844,020000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		279.032.873,46	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	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,28	4,89	4,48	4,16	3,92	3,64	3,39	3,20
		Amort. final	Años	Fecha	28/07/2022	07/03/2022	09/10/2021	13/06/2021	17/03/2021	07/12/2020	04/09/2020	29/06/2020
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	Fecha	5,65	5,24	4,86	4,53	4,23	3,97	3,72	3,51
		Amort. final	Años	Fecha	10/12/2022	11/07/2022	25/02/2022	27/10/2021	10/07/2021	03/04/2021	05/01/2021	18/10/2020
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,00	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/04/2029	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025
		Amort. final	Años	Fecha	5,28	4,89	4,48	4,16	3,92	3,64	3,39	3,20
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	28/07/2022	07/03/2022	09/10/2021	13/06/2021	17/03/2021	07/12/2020	04/09/2020	29/06/2020
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,65	5,24	4,86	4,53	4,23	3,97	3,72	3,51
		Amort. final	Años	Fecha	10/12/2022	11/07/2022	25/02/2022	27/10/2021	10/07/2021	03/04/2021	05/01/2021	18/10/2020
		Amort. final	Años	Fecha	12,00	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/04/2029	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025
		Amort. final	Años	Fecha	5,28	4,89	4,48	4,16	3,92	3,64	3,39	3,20
		Amort. final	Años	Fecha	28/07/2022	07/03/2022	09/10/2021	13/06/2021	17/03/2021	07/12/2020	04/09/2020	29/06/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,85	12,31	11,77	11,23	10,70	10,20	9,71	9,24
		Amort. final	Años	Fecha	19/02/2030	05/08/2029	20/01/2029	07/07/2028	28/12/2027	25/06/2027	28/12/2026	12/07/2026
		Amort. final	Años	Fecha	13,76	13,25	12,76	12,25	11,76	11,25	10,75	10,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	Fecha	14,56	14,13	13,66	13,18	12,70	12,22	11,74	11,27
		Amort. final	Años	Fecha	05/11/2031	30/05/2031	10/12/2030	20/06/2030	25/12/2029	01/07/2029	08/01/2029	21/07/2028
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,51	15,01	14,76	14,25	13,76	13,25	12,76	12,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2032	15/04/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,56	16,35	16,13	15,87	15,60	15,30	14,98	14,65
		Amort. final	Años	Fecha	01/11/2033	18/08/2033	28/05/2033	25/02/2033	17/11/2032	01/08/2032	07/04/2032	07/12/2031
		Amort. final	Años	Fecha	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	Fecha	8,75	8,25	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
		Amort. final	Años	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	Años	Fecha	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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

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

Cecabank

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
Actual				A la emisión			
		% MC			% MC		
Clase A	71,40%	199.232.873,46	24,26%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	48,49%	135.311.650,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	22,91%	63.921.223,46		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	7,88%	22.000.000,00	15,89%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	6,56%	18.300.000,00	8,93%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	8,42%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	5,73%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		279.032.873,46			1.016.000.000,00		
Fondo de Reserva	8,25%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	1.170.899,57	-0,353%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.266.709,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso	184.809,38	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.140	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		242.580.918,73	1.000.000.168,62	
Medio		77.255,07	120.816,74	
Mínimo		83,57	15.003,29	
Máximo		442.359,88	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,05%	3,36%	
Mínimo		0,34%	0,00%	
Máximo		3,47%	5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		190	320	
Mínimo		31/05/2017	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)		78,72%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,28%	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%		1,50	6,95	0,13	7,69
10,01 - 20%		4,34	15,58	1,15	15,80
20,01 - 30%		8,56	25,48	2,38	25,43
30,01 - 40%		12,19	35,34	4,02	35,46
40,01 - 50%		16,62	45,37	5,64	45,28
50,01 - 60%		18,98	55,08	7,71	55,26
60,01 - 70%		14,63	64,74	10,94	65,25
70,01 - 80%		12,46	74,68	21,04	75,93
80,01 - 90%		5,30	84,01	9,62	85,79
90,01 - 100%		2,97	94,95	37,37	96,47
100,01 - 110%		1,20	104,38		
110,01 - 120%		0,61	113,70		
120,01 - 130%		0,34	125,87		
Medio ponderado		54,11		76,45	
Mínimo		0,14		3,52	
Máximo		142,40		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,31%	0,29%	0,29%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,23%	3,71%	3,42%	3,45%	5,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,48%	1,52%
Aragón	1,08%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,69%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,29%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,04%	0,85%
Cataluña	68,02%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,33%	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	11,36%	10,21%
Murcia	1,68%	2,04%
Navarra	0,37%	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	309	149.735,75	27.302,50	723,10	177.761,35	35,18	25.825.415,76	26.003.177,11	79,63	46,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	26.223,08	4.320,58	36,30	30.579,96	6,05	1.546.698,54	1.577.278,50	4,83	49,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.315,64	518,56	0,00	2.834,20	0,56	136.098,53	138.932,73	0,43	81,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	23.779,73	5.028,58	1.082,38	29.890,69	5,92	1.024.956,77	1.054.847,46	3,23	61,51
De > 6 a < 12 Meses	16	61.623,69	19.781,74	4.204,86	85.610,29	16,94	1.575.681,36	1.661.291,65	5,09	57,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	136.587,37	33.471,01	8.517,42	178.575,80	35,34	2.040.548,41	2.219.124,21	6,80	60,45
Subtotal	375	400.265,26	90.422,97	14.564,06	505.252,29	100,00	32.149.399,37	32.654.651,66	100,00	48,72
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	375	400.265,26	90.422,97	14.564,06	505.252,29		32.149.399,37	32.654.651,66		48,72