

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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 0,000000 Bruto 0,000000 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 0,000000 Bruto 0,000000 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	5,16	4,71	4,36	4,04	3,80	3,53	3,33	3,09
		Fecha	11/09/2022	01/04/2022	24/11/2021	30/07/2021	05/05/2021	24/01/2021	13/11/2020	18/08/2020	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	5,52	5,11	4,74	4,41	4,12	3,86	3,62	3,41
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,52	5,11	4,74	4,41	4,12	3,86	3,62	3,41
		Fecha	21/01/2023	24/08/2022	13/04/2022	14/12/2021	29/08/2021	24/05/2021	27/02/2021	11/12/2020	
		Amort. final	Años	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/04/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025
		Fecha	15/04/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025	
		Amort. final	Años	15,04/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	12,53	12,00	11,46	10,93	10,41	9,91	9,43	8,98
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2030	12/07/2029	28/12/2028	18/06/2028	13/12/2027	13/06/2027	20/12/2026	07/07/2026
		Fecha	25/01/2030	12/07/2029	28/12/2028	18/06/2028	13/12/2027	13/06/2027	20/12/2026	07/07/2026	
		Amort. final	Años	13,51	13,00	12,51	12,00	11,51	11,00	10,50	10,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027
		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	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	14,27	13,83	13,37	12,90	12,42	11,94	11,47	11,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/10/2031	13/05/2031	24/11/2030	05/06/2030	13/12/2029	22/06/2029	01/01/2029	17/07/2028
		Fecha	18/10/2031	13/05/2031	24/11/2030	05/06/2030	13/12/2029	22/06/2029	01/01/2029	17/07/2028	
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	14,00	13,51	13,00	12,51	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2032	15/04/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029
		Fecha	15/07/2032	15/04/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

* 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: 30/06/2017
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

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
						% 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	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.843.712,91	-0,460%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.251.731,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		169.198,99	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.101	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		237.691.352,76	1.000.000.168,62	
Medio		76.649,90	120.816,74	
Mínimo		43,27	15.003,29	
Máximo		438.221,75	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,04%	3,36%	
Mínimo		0,33%	0,00%	
Máximo		3,38%	5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		189	320	
Mínimo		31/07/2017	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)		78,75%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,25%	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%		1,49	6,87	0,13	7,69
10,01 - 20%		4,56	15,64	1,15	15,80
20,01 - 30%		8,55	25,47	2,38	25,43
30,01 - 40%		12,34	35,24	4,02	35,46
40,01 - 50%		16,90	45,21	5,64	45,28
50,01 - 60%		19,12	54,93	7,71	55,26
60,01 - 70%		14,72	64,60	10,94	65,25
70,01 - 80%		12,79	74,65	21,04	75,93
80,01 - 90%		4,47	84,29	9,62	85,79
90,01 - 100%		2,94	94,68	37,37	96,47
100,01 - 110%		0,98	104,01		
110,01 - 120%		0,55	113,06		
120,01 - 130%		0,34	124,78		
Medio ponderado		53,51		76,45	
Mínimo		0,05		3,52	
Máximo		141,32		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,35%	0,32%	0,29%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,07%	3,75%	3,46%	5,94%

Distribución geográfica

		Actual	A la constitución
Andalucía		1,49%	1,52%
Aragón		1,09%	1,08%
Asturias		0,16%	0,09%
Canarias		0,67%	0,59%
Cantabria		0,10%	0,12%
Castilla y León		1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha		1,05%	0,85%
Cataluña		68,13%	69,61%
Comunidad Valenciana		10,29%	10,05%
Extremadura		0,23%	0,33%
Galicia		0,79%	0,62%
Islas Baleares		0,72%	0,64%
La Rioja		0,05%	0,07%
Madrid		11,26%	10,21%
Murcia		1,67%	2,04%
Navarra		0,37%	0,49%
País Vasco		0,63%	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	414	187.707,43	34.811,74	2.169,68	224.688,85	38,65	34.436.298,03	34.660.986,88	83,91	47,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	31.298,55	5.651,44	0,00	36.949,99	6,36	2.174.188,83	2.211.138,82	5,35	44,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.077,83	653,58	0,00	1.731,41	0,30	86.507,15	88.238,56	0,21	53,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	59.374,78	5.358,47	1.005,95	65.739,20	11,31	944.507,88	1.010.247,08	2,45	63,43
De > 6 a < 12 Meses	12	45.783,46	12.467,26	3.831,14	62.081,86	10,68	945.283,09	1.007.364,95	2,44	57,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	147.284,56	34.280,47	8.658,86	190.223,89	32,72	2.139.764,62	2.329.988,51	5,64	55,27
Subtotal	481	472.526,61	93.222,96	15.665,63	581.415,20	100,00	40.726.549,60	41.307.964,80	100,00	47,85
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	481	472.526,61	93.222,96	15.665,63	581.415,20		40.726.549,60	41.307.964,80		47,85