

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

BBVA

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	25.795,43 128.977.150,00 25,80%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa3 BBB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	25.795,43 60.928.805,66 25,80%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa3 BBB-	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% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3 BB-	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% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CC	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	0,1990% 16/10/2017 50,302778 Bruto 40,745250 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	4,1690% 16/10/2017 1,053,830556 Bruto 853,602750 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		269.705.955,66	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	5,12	4,69	4,35	4,04	3,82	3,55	3,36	3,12	
		Amort. final	Años	30/08/2022	25/03/2022	22/11/2021	31/07/2021	09/05/2021	01/02/2021	23/11/2020	29/08/2020	
			Fecha	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	5,48	5,09	4,73	4,42	4,14	3,88	3,65	3,45	
		Amort. final	Años	07/01/2023	16/08/2022	10/04/2022	15/12/2021	03/09/2021	02/06/2021	11/03/2021	26/12/2020	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,69	4,35	4,04	3,82	3,55	3,36	3,12	
		Amort. final	Años	30/08/2022	25/03/2022	22/11/2021	31/07/2021	09/05/2021	01/02/2021	23/11/2020	29/08/2020	
			Fecha	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	5,48	5,09	4,73	4,42	4,14	3,88	3,65	3,45	
		Amort. final	Años	07/01/2023	16/08/2022	10/04/2022	15/12/2021	03/09/2021	02/06/2021	11/03/2021	26/12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
		Amort. final	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	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	12,51	11,98	11,45	10,93	10,42	9,93	9,46	9,01	
		Amort. final	Años	17/01/2030	07/07/2029	25/12/2028	18/06/2028	16/12/2027	19/06/2027	29/12/2026	19/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	13,00	12,51	12,00	11,51	11,00	10,50	10,00	
		Amort. final	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	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	
		Amort. final	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	14,25	13,82	13,36	12,89	12,42	11,95	11,49	11,04	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/10/2031	09/05/2031	22/11/2030	05/06/2030	15/12/2029	26/06/2029	07/01/2029	26/07/2028	
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	14,00	13,51	13,00	12,51	12,25	
			Fecha	15/07/2032	15/04/2032	15/01/2031	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
		Amort. final	Años	15/01/2026	15/04/2025	14/10/2024	15/04/2024	14/01/2024	15/07/2023	14/04/2023	15/10/2022	
			Fecha	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
Serie E	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	
		Amort. final	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	16,28	16,08	15,85	15,60	15,33	15,04	14,73	14,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/10/2033	09/08/2033	20/05/2033	18/02/2033	11/11/2032	28/07/2032	06/04/2032	09/12/2031	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	
			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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	
		Amort. final	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	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	
		Amort. final	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	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: 31/08/2017
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

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
						% MC	
Clase A	70,41%	189.905.955,66	25,15%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	47,82%	128.977.150,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	22,59%	60.928.805,66		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	8,16%	22.000.000,00	16,48%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	6,79%	18.300.000,00	9,26%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	8,71%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	5,93%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		269.705.955,66			1.016.000.000,00		
Fondo de Reserva	8,26%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		3.067		8.277
Principal				
Pendiente vencimiento		233.372.305,74		1.000.000.168,62
Medio		76.091,39		120.816,74
Mínimo		141,48		15.003,29
Máximo		434.058,70		773.312,88
Interés nominal				
Medio ponderado		1,04%		3,36%
Mínimo		0,32%		0,00%
Máximo		3,40%		5,50%
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		187		320
Mínimo		30/09/2017		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%

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante	0,24%	0,25%	0,30%	0,27%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,80%	2,97%	3,56%	3,22%	5,89%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.442.807,98	-0,356%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.206.036,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		174.365,38	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,59	6,87	0,13 7,69
10,01 - 20%		4,94	15,75	1,15 15,80
20,01 - 30%		8,60	25,41	2,38 25,43
30,01 - 40%		13,17	35,11	4,02 35,46
40,01 - 50%		17,53	45,16	5,64 45,28
50,01 - 60%		19,74	54,72	7,71 55,26
60,01 - 70%		14,64	64,79	10,94 65,25
70,01 - 80%		11,32	74,39	21,04 75,93
80,01 - 90%		4,11	84,54	9,62 85,79
90,01 - 100%		2,52	94,04	37,37 96,47
100,01 - 110%		0,93	104,40	
110,01 - 120%		0,46	114,31	
120,01 - 130%		0,25	123,79	
Medio ponderado		52,24		76,45
Mínimo		0,07		3,52
Máximo		139,45		99,23

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		1,50%
Aragón		1,10%
Asturias		0,16%
Canarias		0,67%
Cantabria		0,10%
Castilla y León		1,30%
Castilla-La Mancha		1,06%
Cataluña		68,09%
Comunidad Valenciana		10,19%
Extremadura		0,23%
Galicia		0,79%
Islas Baleares		0,73%
La Rioja		0,05%
Madrid		11,34%
Murcia		1,68%
Navarra		0,38%
País Vasco		0,63%

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	383	176.610,83	32.595,70	916,70	210.123,23	39,22	31.476.930,38	31.687.053,61	83,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	22.663,92	3.884,79	0,00	26.548,71	4,96	1.786.054,33	1.812.603,04	4,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.005,71	2.490,87	0,00	10.496,58	1,96	453.591,27	464.087,85	1,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	55.583,57	4.441,40	772,49	60.797,46	11,35	832.904,90	893.702,36	2,37
De > 6 a < 12 Meses	12	48.879,36	16.242,50	1.304,95	66.426,81	12,40	1.143.401,76	1.209.828,57	3,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	73.024,19	13.937,24	2.204,92	89.166,35	16,64	922.792,44	1.011.958,79	2,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	54.952,15	13.402,85	3.819,88	72.174,88	13,47	577.381,77	649.556,65	1,72
Subtotal	445	439.719,73	86.995,35	9.018,94	535.734,02	100,00	37.193.056,85	37.728.790,87	100,00
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
Total	445	439.719,73	86.995,35	9.018,94	535.734,02		37.193.056,85	37.728.790,87	47,41