

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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
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	24.761,39 123.806.950,00 24,76%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 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	24.761,39 58.486.403,18 24,76%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 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% 15/01/2018 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% 15/01/2018 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	0,2010% 15/01/2018 50,808333 Bruto 41,154750 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	4,1710% 15/01/2018 1,054,336111 Bruto 854,012250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		262.093.353,18	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	5,01	4,57	4,24	3,93	3,70	3,43	3,24	3,07	
		Fecha	17/10/2022	12/05/2022	09/01/2022	18/09/2021	27/06/2021	22/03/2021	12/01/2021	09/11/2020		
		Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	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	15/01/2023	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	23/02/2023	04/10/2022	30/05/2022	05/02/2022	26/10/2021	26/07/2021	04/05/2021	19/02/2021	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,36	4,97	4,62	4,31	4,03	3,78	3,55	3,35	
		Fecha	23/02/2023	04/10/2022	30/05/2022	05/02/2022	26/10/2021	26/07/2021	04/05/2021	19/02/2021		
		Amort. final	Años	11,26	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025	
		Fecha	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025		
		Amort. final	Años	17/10/2022	12/05/2022	09/01/2022	18/09/2021	27/06/2021	22/03/2021	12/01/2021	09/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	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	15/01/2023	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	12,169	11,69	11,17	10,66	10,16	9,67	9,21	8,77	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/12/2029	21/06/2029	13/12/2028	09/06/2028	09/12/2027	16/06/2027	29/12/2026	22/07/2026	
		Fecha	30/12/2029	21/06/2029	13/12/2028	09/06/2028	09/12/2027	16/06/2027	29/12/2026	22/07/2026		
		Amort. final	Años	13,26	12,75	12,26	11,75	11,26	10,75	10,25	9,75	
	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	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	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	15/01/2023	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	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	15/01/2023	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	16,02	15,81	15,59	15,35	15,08	14,79	14,48	14,16	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/10/2033	05/08/2033	16/05/2033	15/02/2033	08/11/2032	26/07/2032	06/04/2032	10/12/2031	
		Fecha	17/10/2033	05/08/2033	16/05/2033	15/02/2033	08/11/2032	26/07/2032	06/04/2032	10/12/2031		
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	
		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	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	

* 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: 30/11/2017
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

BBVA

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	69,55%	182.293.353,18	25,93%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	47,24%	123.806.950,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	22,32%	58.486.403,18		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	8,39%	22.000.000,00	16,99%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	6,98%	18.300.000,00	9,55%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	8,97%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	6,10%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		262.093.353,18			1.016.000.000,00		
Fondo de Reserva	8,58%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.018	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		226.353.975,11	1.000.000.168,62	
Medio		75.001,32	120.816,74	
Mínimo		136,96	15.003,29	
Máximo		427.775,95	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,01%	3,36%	
Mínimo		0,30%	0,00%	
Máximo		3,40%	5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		184	320	
Mínimo		31/12/2017	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)		78,62%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,38%	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		0,23%	0,22%	0,24%	0,28%
Tasa anual equivalente		2,67%	2,62%	2,88%	3,28%
					Histórica
					5,83%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.420.941,53	-0,350%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.299.343,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		203.063,59	
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%	1,67	6,92	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,12	15,79	1,15	15,80
20,01 - 30%	9,08	25,37	2,38	25,43
30,01 - 40%	13,61	35,08	4,02	35,46
40,01 - 50%	18,42	45,13	5,64	45,28
50,01 - 60%	19,04	54,59	7,71	55,26
60,01 - 70%	15,64	64,76	10,94	65,25
70,01 - 80%	9,95	74,35	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,55	84,69	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,32	93,71	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,85	105,04		
110,01 - 120%	0,41	115,57		
120,01 - 130%	0,18	124,84		
Medio ponderado		51,23		76,45
Mínimo		0,15		3,52
Máximo		137,83		99,23

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		1,49%
Aragón		1,10%
Asturias		0,16%
Canarias		0,68%
Cantabria		0,11%
Castilla y León		1,25%
Castilla-La Mancha		1,07%
Cataluña		68,12%
Comunidad Valenciana		10,19%
Extremadura		0,23%
Galicia		0,76%
Islas Baleares		0,74%
La Rioja		0,05%
Madrid		11,39%
Murcia		1,65%
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	418	193.899,83	35.354,44	686,80	229.941,07	50,08	34.257.764,49	34.487.705,56	89,88	46,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	14.583,87	1.540,78	0,00	16.124,65	3,51	930.945,43	947.070,08	2,47	39,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.845,30	914,60	0,00	2.759,90	0,60	115.453,57	118.213,47	0,31	61,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	10.369,06	2.475,68	725,79	13.570,53	2,96	414.501,07	428.071,60	1,12	60,32
De > 6 a < 12 Meses	13	74.302,80	9.416,28	1.841,36	85.560,44	18,64	1.154.202,01	1.239.762,45	3,23	56,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	80.763,20	22.708,69	2.522,89	105.994,78	23,09	988.254,97	1.094.249,75	2,85	52,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.207,37	974,90	0,00	5.182,27	1,13	49.507,23	54.689,50	0,14	73,07
Subtotal	463	379.971,43	73.385,37	5.776,84	459.133,64	100,00	37.910.628,77	38.369.762,41	100,00	46,46
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	463	379.971,43	73.385,37	5.776,84	459.133,64		37.910.628,77	38.369.762,41		46,46