

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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	0,00000% 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	0,00000% 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	0,00000% 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	0,00000% 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 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	4,1710% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 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	Fecha	4,84	4,48	4,16	3,87	3,65	3,40	3,22	3,05
		Amort. final	Años	Fecha	15/08/2022	09/04/2022	13/12/2021	28/08/2021	10/06/2021	10/03/2021	03/01/2021	03/11/2020
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,18	4,81	4,48	4,19	3,93	3,69	3,48	3,29
		Amort. final	Años	Fecha	19/12/2022	07/08/2022	09/04/2022	23/12/2021	18/09/2021	24/06/2021	08/04/2021	29/01/2021
		Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,84	4,48	4,16	3,87	3,65	3,40	3,22	3,05
		Amort. final	Años	Fecha	15/08/2022	09/04/2022	13/12/2021	28/08/2021	10/06/2021	10/03/2021	03/01/2021	03/11/2020
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,18	4,81	4,48	4,19	3,93	3,69	3,48	3,29
		Amort. final	Años	Fecha	19/12/2022	07/08/2022	09/04/2022	23/12/2021	18/09/2021	24/06/2021	08/04/2021	29/01/2021
		Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,38	10,86	10,35	9,86	9,39	8,93	8,51	8,10
		Amort. final	Años	Fecha	08/09/2029	28/02/2029	23/08/2028	20/02/2028	24/08/2027	04/03/2027	20/09/2026	17/04/2026
		Amort. final	Años	Fecha	12,75	12,26	11,75	11,50	11,01	10,50	10,00	9,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,75	13,31	12,85	12,39	11,92	11,46	11,01	10,57
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2031	04/02/2031	20/08/2030	04/03/2030	15/09/2029	30/03/2029	16/10/2028	09/05/2028
		Amort. final	Años	Fecha	14,76	14,26	14,01	13,50	13,01	12,50	12,26	11,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	14/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,93	15,72	15,49	15,23	14,96	14,66	14,35	14,03
		Amort. final	Años	Fecha	15/09/2033	30/06/2033	07/04/2033	04/01/2033	26/09/2032	11/06/2032	18/02/2032	23/10/2031
		Amort. final	Años	Fecha	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	Fecha	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
		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	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26

* 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: 31/12/2017
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	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		13.774.481,92	-0,291%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.283.902,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		168.322,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.000	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		223.766.424,61	1.000.000.168,62	
Medio		74.588,81	120.816,74	
Mínimo		137,05	15.003,29	
Máximo		425.679,53	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,00%	3,36%	
Mínimo		0,27%	0,00%	
Máximo		3,40%	5,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		183	320	
Mínimo		31/01/2018	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)		78,56%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,44%	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%		1,72	6,89	0,13	7,69
10,01 - 20%		5,18	15,81	1,15	15,80
20,01 - 30%		9,22	25,48	2,38	25,43
30,01 - 40%		13,43	35,05	4,02	35,46
40,01 - 50%		18,30	45,05	5,64	45,28
50,01 - 60%		17,86	54,71	7,71	55,26
60,01 - 70%		14,38	64,57	10,94	65,25
70,01 - 80%		9,68	74,25	21,04	75,93
80,01 - 90%		4,58	84,64	9,62	85,79
90,01 - 100%		2,70	93,93	37,37	96,47
100,01 - 110%		1,29	104,23		
110,01 - 120%		0,83	113,38		
120,01 - 130%		0,38	124,05		
Medio ponderado		52,31		76,45	
Mínimo		0,12		3,52	
Máximo		192,64		99,23	

Amortización anticipada

		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante		0,50%	0,38%	0,26%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente		5,80%	4,47%	3,13%	3,44%	5,83%

Distribución geográfica

		Actual	A la constitución
Andalucía		1,49%	1,52%
Aragón		1,10%	1,08%
Asturias		0,16%	0,09%
Canarias		0,68%	0,59%
Cantabria		0,11%	0,12%
Castilla y León		1,25%	1,04%
Castilla-La Mancha		1,08%	0,85%
Cataluña		68,07%	69,61%
Comunidad Valenciana		10,24%	10,05%
Extremadura		0,23%	0,33%
Galicia		0,76%	0,62%
Islas Baleares		0,74%	0,64%
La Rioja		0,05%	0,07%
Madrid		11,35%	10,21%
Murcia		1,66%	2,04%
Navarra		0,38%	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	277	139.514,71	22.045,22	686,80	162.246,73	40,65	22.778.313,11	22.940.559,84	85,94	44,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	16.406,32	1.366,05	0,00	17.772,37	4,45	907.014,20	924.786,57	3,46	43,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.089,53	335,27	0,00	2.424,80	0,61	102.125,81	104.550,61	0,39	50,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	9.789,48	3.656,63	184,64	13.630,75	3,42	475.802,81	489.433,56	1,83	69,10
De > 6 a < 12 Meses	10	63.937,84	6.673,01	2.026,87	72.637,72	18,20	715.475,53	788.113,25	2,95	56,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	79.406,53	23.615,02	2.762,52	105.784,07	26,51	1.082.395,12	1.188.179,19	4,45	49,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	21.447,64	2.900,68	246,03	24.594,35	6,16	234.086,89	258.681,24	0,97	66,87
Subtotal	322	332.592,05	60.591,88	5.906,86	399.090,79	100,00	26.295.213,47	26.694.304,26	100,00	45,02
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	322	332.592,05	60.591,88	5.906,86	399.090,79		26.295.213,47	26.694.304,26		45,02

Información adicional