

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

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	20.248,54 101.242.700,00 20,25%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A- AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	20.248,54 47.827.051,48 20,25%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A- AAA	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% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 BBB-	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% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ B3 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	0,20900% 15/10/2018 52,830556 Bruto 42,792750 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	4,17900% 15/10/2018 1,056,358333 Bruto 855,650250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		228.869.751,48	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	0,43	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	4,45	4,11	3,81	3,53	3,33	3,14	2,91	2,75
		Amort. final	Fecha	25/12/2022	25/08/2022	06/05/2022	22/01/2022	10/11/2021	03/09/2021	10/06/2021	13/04/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,46	4,15	3,88	3,64	3,42	3,23	3,05
		Amort. final	Fecha	01/05/2023	28/12/2022	09/09/2022	02/06/2022	05/03/2022	15/12/2021	05/10/2021	01/08/2021
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,00	8,51	8,25	7,75	7,25	7,00
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,45	4,11	3,81	3,53	3,33	3,14	2,91	2,75
		Amort. final	Fecha	25/12/2022	25/08/2022	06/05/2022	22/01/2022	10/11/2021	03/09/2021	10/06/2021	13/04/2021
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,46	4,15	3,88	3,64	3,42	3,23	3,05
		Amort. final	Fecha	01/05/2023	28/12/2022	09/09/2022	02/06/2022	05/03/2022	15/12/2021	05/10/2021	01/08/2021
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,00	8,51	8,25	7,75	7,25	7,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,06	10,56	10,07	9,59	9,13	8,69	8,28	7,88
		Amort. final	Fecha	02/08/2029	01/02/2029	06/08/2028	14/02/2028	31/08/2027	23/03/2027	23/10/2026	30/05/2026
		Amort. final	Años	12,01	11,51	11,01	10,51	10,26	9,76	9,25	9,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,93	12,51	12,07	11,63	11,19	10,75	10,33	9,92
		Amort. final	Fecha	16/06/2031	13/01/2031	06/08/2030	27/02/2030	20/09/2029	13/04/2029	11/11/2028	15/06/2028
		Amort. final	Años	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51	11,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	14/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	14/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,15	14,95	14,73	14,48	14,22	13,94	13,64	13,34
		Amort. final	Fecha	05/09/2033	22/06/2033	02/04/2033	03/01/2033	29/09/2032	19/06/2032	03/03/2032	13/11/2031
		Amort. final	Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
		Amort. final	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	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51

* 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: 31/08/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
						% MC	
Clase A	65,13%	149.069.751,48	29,97%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	44,24%	101.242.700,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	20,90%	47.827.051,48		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	9,61%	22.000.000,00	19,64%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	8,00%	18.300.000,00	11,04%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	10,27%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	6,99%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		228.869.751,48			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		3.655.206,33	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.139.901,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		154.906,35	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.881	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		207.168.252,06	1.000.000.168,62	
Medio		71.908,45	120.816,74	
Mínimo		222,73	15.003,29	
Máximo		408.858,85	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,96%	3,36%	
Mínimo		0,26%	0,00%	
Máximo		3,36%	5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		176	320	
Mínimo		30/09/2018	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)		78,47%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,53%	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%		1,90	6,73	0,13	7,69
10,01 - 20%		5,41	15,49	1,15	15,80
20,01 - 30%		10,99	25,27	2,38	25,43
30,01 - 40%		15,69	35,34	4,02	35,46
40,01 - 50%		20,03	45,25	5,64	45,28
50,01 - 60%		17,65	54,81	7,71	55,26
60,01 - 70%		13,23	64,94	10,94	65,25
70,01 - 80%		6,86	74,25	21,04	75,93
80,01 - 90%		4,21	84,59	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,64	94,55	37,37	96,47
100,01 - 110%		1,37	104,52		
110,01 - 120%		0,41	114,20		
120,01 - 130%		0,31	124,02		
Medio ponderado		49,53		76,45	
Mínimo		0,10		3,52	
Máximo		155,94		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,33%	0,33%	0,31%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,38%	3,89%	3,91%	3,69%	5,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,52%	1,52%
Aragón	1,04%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,71%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,85%
Cataluña	68,22%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,10%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,79%	0,62%
Islas Baleares	0,71%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,40%	10,21%
Murcia	1,69%	2,04%
Navarra	0,40%	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	209	103.841,32	15.762,95	686,80	120.291,07	29,25	15.030.176,47	15.150.467,54	81,29	39,80
De > 1 a = 2 Meses	17	14.856,96	3.452,08	0,00	18.309,04	4,45	1.003.775,81	1.022.084,85	5,48	43,73
De > 2 a = 3 Meses	1	1.945,74	154,96	0,00	2.100,70	0,51	120.614,79	122.715,49	0,66	54,26
De > 3 a = 6 Meses	1	1.531,23	90,25	0,00	1.621,48	0,39	50.430,80	52.052,28	0,28	56,59
De > 6 a < 12 Meses	7	35.022,16	2.534,96	721,23	38.278,35	9,31	416.596,92	454.875,27	2,44	42,67
De = 12 a = 18 Meses	10	87.633,34	10.503,50	3.122,74	101.259,58	24,62	711.481,76	812.741,34	4,36	54,48
De > 18 a < 24 Meses	8	68.255,29	23.106,71	1.073,26	92.435,26	22,47	708.262,13	800.697,39	4,30	61,50
De = 2 Años	2	29.805,09	6.228,56	976,67	37.010,32	9,00	184.718,58	221.728,90	1,19	41,73
Subtotal	255	342.891,13	61.833,97	6.580,70	411.305,80	100,00	18.226.057,26	18.637.363,06	100,00	41,31
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	255	342.891,13	61.833,97	6.580,70	411.305,80		18.226.057,26	18.637.363,06		41,31