

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank

Aseguradores
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch International
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

Auditor 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 FITC / MOOD / SPOO	
		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 52,830000 Bruto 42,790000 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 a Fecha de Pago 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	4,42	4,08	3,77	3,48	3,28	3,02	2,85	2,69	
		Fecha	16/12/2022	14/08/2022	22/04/2022	06/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	20/05/2021	22/03/2021		
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,42	4,11	3,83	3,58	3,35	3,15	2,97	
		Fecha	21/04/2023	14/12/2022	22/08/2022	12/05/2022	10/02/2022	20/11/2021	08/09/2021	03/07/2021		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,00	8,51	8,00	7,75	7,25	7,00	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	4,08	3,77	3,48	3,28	3,02	2,85	2,69	
		Fecha	16/12/2022	14/08/2022	22/04/2022	06/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	20/05/2021	22/03/2021		
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,42	4,11	3,83	3,58	3,35	3,15	2,97	
		Fecha	21/04/2023	14/12/2022	22/08/2022	12/05/2022	10/02/2022	20/11/2021	08/09/2021	03/07/2021		
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,00	8,51	8,00	7,75	7,25	7,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
		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	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,04	10,54	10,04	9,56	9,09	8,64	8,22	7,82	
		Fecha	28/07/2029	25/01/2029	27/07/2028	02/02/2028	15/08/2027	05/03/2027	01/10/2026	09/05/2026		
		Amort. final	Años	12,01	11,51	11,01	10,51	10,26	9,76	9,25	8,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
		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	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,92	12,49	12,05	11,60	11,16	10,72	10,29	9,87	
		Fecha	14/06/2031	08/01/2031	30/07/2030	18/02/2030	09/09/2029	31/03/2029	25/10/2028	27/05/2028		
		Amort. final	Años	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	11,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	14/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,15	14,94	14,72	14,47	14,20	13,92	13,62	13,31	
		Fecha	03/09/2033	20/06/2033	30/03/2033	29/12/2032	23/09/2032	12/06/2032	23/02/2032	02/11/2031		
		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	5,00	4,75	4,50	
		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	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	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	
		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: 30/09/2018
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
Caixa Catalunya
IXIS CIB

Deutsche Bank

Aseguradores
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch International
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor 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	8.562.146,60	-0,342%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.256.256,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso	160.049,56	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.868	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		205.512.021,22	1.000.000.168,62	
Medio		71.656,91	120.816,74	
Mínimo		235,91	15.003,29	
Máximo		406.742,64	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)		175	320	
Mínimo		31/10/2018	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%		1,91	6,74	0,13	7,69
10,01 - 20%		5,53	15,54	1,15	15,80
20,01 - 30%		10,87	25,20	2,38	25,43
30,01 - 40%		16,00	35,27	4,02	35,46
40,01 - 50%		20,10	45,24	5,64	45,28
50,01 - 60%		17,56	54,76	7,71	55,26
60,01 - 70%		13,14	64,86	10,94	65,25
70,01 - 80%		6,86	74,25	21,04	75,93
80,01 - 90%		4,02	84,47	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,66	94,34	37,37	96,47
100,01 - 110%		1,33	104,17		
110,01 - 120%		0,52	114,99		
120,01 - 130%		0,20	125,58		
Medio ponderado		49,33		76,45	
Mínimo		0,10		3,52	
Máximo		155,28		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,29%	0,30%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,39%	3,46%	3,60%	3,87%	5,71%

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	68,23%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,05%	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	11,42%	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	282	135.439,46	21.354,00	686,80	157.480,26	33,75	21.376.767,21	21.534.247,47	84,53	40,38
De > 1 a = 2 Meses	15	16.415,03	2.923,56	0,00	19.338,59	4,14	1.045.859,59	1.065.198,18	4,18	43,66
De > 2 a = 3 Meses	6	8.248,77	2.015,70	0,00	10.264,47	2,20	525.036,99	535.301,46	2,10	44,86
De > 6 a < 12 Meses	8	39.843,82	3.105,22	1.003,27	43.952,31	9,42	472.619,39	516.571,70	2,03	44,86
De = 12 a = 18 Meses	9	78.352,35	10.074,68	2.937,96	91.364,99	19,58	621.808,79	713.173,78	2,80	51,99
De > 18 a < 24 Meses	6	46.652,72	7.398,09	749,89	54.800,70	11,75	425.956,99	480.757,69	1,89	48,62
De ≥ 2 Años	5	64.228,59	23.702,31	1.425,12	89.356,02	19,15	539.201,01	628.557,03	2,47	64,73
Subtotal	331	389.180,74	70.573,56	6.803,04	466.557,34	100,00	25.007.249,97	25.473.807,31	100,00	41,52
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	142	16.604.748,24	158.917,82	221.235,37	16.984.901,43	100,00	0,00	16.984.901,43	100,00	
Subtotal	142	16.604.748,24	158.917,82	221.235,37	16.984.901,43	100,00	0,00	16.984.901,43	100,00	0,00
Total	473	16.993.928,98	229.491,38	228.038,41	17.451.458,77		25.007.249,97	42.458.708,74		