HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositario 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) Actual	 Inicial	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	 Próxima	Calificación Fitch / Moody's / S&P Actual	 Inicial
Serie A1 ES0345721007	25/11/2005 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	17.190,24 85.951.200,00 17,19%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 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
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	17.190,24 40.603.346,88 17,19%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 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
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% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- A+ A1	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% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC A Ba3	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	0,2200% 15/07/2019 55,611111 Bruto 45,045000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	D CCC Caa3	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	4,1900% 15/07/2019 1.059,138889 Bruto 857,902500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 n.c.
Total		206.354.546,88	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	3,94	3,62	3,40	3,12	2,93	2,76	2,59	2,44
			Fecha	23/03/2023	28/11/2022	06/09/2022	29/05/2022	21/03/2022	15/01/2022	17/11/2021	22/09/2021
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,01	3,73	3,48	3,26	3,06	2,88	2,71
			Fecha	11/08/2023	18/04/2023	06/01/2023	07/10/2022	17/07/2022	05/05/2022	28/02/2022	30/12/2021
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	6,76	6,51	6,25
			Fecha	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,62	3,40	3,12	2,93	2,76	2,59	2,44
			Fecha	23/03/2023	28/11/2022	06/09/2022	29/05/2022	21/03/2022	15/01/2022	17/11/2021	22/09/2021
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,01	3,73	3,48	3,26	3,06	2,88	2,71
			Fecha	11/08/2023	18/04/2023	06/01/2023	07/10/2022	17/07/2022	05/05/2022	28/02/2022	30/12/2021
		Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	6,76	6,51	6,25
			Fecha	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	9,58	9,12	8,67	8,24	7,84	7,45	7,09
			Fecha	30/04/2029	09/11/2028	25/05/2028	14/12/2027	11/07/2027	13/02/2027	25/09/2026	16/05/2026
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,26	9,76	9,26	9,01	8,51	8,01
			Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,00	11,58	11,17	10,74	10,33	9,92	9,52	9,14
			Fecha	11/04/2031	11/11/2030	11/06/2030	07/01/2030	08/08/2029	14/03/2029	18/10/2028	31/05/2028
		Amort. final	Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,01	10,76	10,26
			Fecha	15/04/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,33	14,13	13,90	13,67	13,41	13,14	12,86	12,56
			Fecha	08/08/2033	27/05/2033	07/03/2033	10/12/2032	07/09/2032	01/06/2032	18/02/2032	03/11/2031
		Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
			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	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
			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	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
			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

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	61,33%	126.554.546,88	35,22%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	41,65%	85.951.200,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	19,68%	40.603.346,88		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	10,66%	22.000.000,00	23,66%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	8,87%	18.300.000,00	14,04%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	11,39%	23.500.000,00	1,70%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	7,75%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		206.354.546,88			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,70%	3.234.922,75		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.809.209,38	-0,366%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.181.047,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		134.311,18	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	2.762	8.277
Principal		
Pendiente vencimiento	190.351.836,06	1.000.000.168,62
Medio	68.918,12	120.816,74
Mínimo	148,12	15.003,29
Máximo	391.901,41	773.312,88
Interés nominal		
Medio ponderado	1,00%	3,36%
Mínimo	0,26%	0,00%
Máximo	3,45%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	169	320
Mínimo	31/05/2019	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)	78,60%	65,65%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,40%	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%	2,02	6,68	0,13	7,69
10,01 - 20%	6,43	15,76	1,15	15,80
20,01 - 30%	12,37	25,52	2,38	25,43
30,01 - 40%	15,72	35,28	4,02	35,46
40,01 - 50%	21,16	44,96	5,64	45,28
50,01 - 60%	16,85	54,58	7,71	55,26
60,01 - 70%	12,87	64,61	10,94	65,25
70,01 - 80%	5,60	74,58	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,60	83,76	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,58	95,19	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,00	104,07		
110,01 - 120%	0,38	115,55		
120,01 - 130%	0,18	125,48		
Medio ponderado		47,62		76,45
Mínimo		0,07		3,52
Máximo		150,63		99,23

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,27%	0,40%	0,37%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,79%	3,14%	4,70%	4,34%	5,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,56%	1,52%
Aragón	1,08%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,69%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,02%	0,85%
Cataluña	67,94%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,10%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,81%	0,62%
Islas Baleares	0,68%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,54%	10,21%
Murcia	1,71%	2,04%
Navarra	0,40%	0,49%
País Vasco	0,62%	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	351	155.003,88	24.356,25	0,00	179.360,13	37,20	24.700.095,86	24.879.455,99	88,10	39,11
De > 1 a = 2 Meses	18	24.038,05	3.723,87	0,00	27.761,92	5,76	1.533.918,98	1.561.680,90	5,53	34,88
De > 3 a = 6 Meses	3	8.569,58	421,38	0,00	8.990,96	1,86	189.964,49	198.955,45	0,70	44,13
De > 6 a < 12 Meses	1	989,09	116,34	153,88	1.259,31	0,26	9.331,32	10.590,63	0,04	13,48
De = 12 a = 18 Meses	7	50.526,60	5.205,61	2.143,53	57.875,74	12,00	358.803,89	416.679,63	1,48	39,52
De > 18 a < 24 Meses	4	61.851,02	6.773,72	1.449,35	70.074,09	14,53	327.844,47	397.918,56	1,41	50,75
De ≥ 2 Años	7	106.159,13	27.449,19	3.276,33	136.884,65	28,39	639.022,32	775.906,97	2,75	64,25
Subtotal	391	407,137,35	68.046,36	7.023,09	482.206,80	100,00	27.758.981,33	28.241.188,13	100,00	39,41
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	122	14.578.804,14	114.492,51	190.066,75	14.883.363,40	100,00	0,00	14.883.363,40	100,00	
Subtotal	122	14,578,804,14	114.492,51	190.066,75	14.883.363,40	100,00	0,00	14.883.363,40	100,00	0,00
Total	513	14.985.941,49	182.538,87	197.089,84	15.365.570,20		27.758.981,33	43.124.551,53		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es