

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

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 Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	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	15/10/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	16.392,63 81.963.150,00 16,39%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A- (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	16.392,63 38.719.392,06 16,39%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A- (sf)	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% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1 (sf) BBB- (sf)	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% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba3 (sf) CC (sf)	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	0,1860% 15/10/2019 42,422222 Bruto 34,362000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsaf Caa3 (sf) BBB- D (sf)	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	4,1360% 15/10/2019 1.056,977778 Bruto 856,152000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c. (sf)	CC Caa3 n.c.	
Total		200.482.542,06	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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2a	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022	15/11/2021		
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
				Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,19	3,89	3,62	3,38	3,17	2,97	2,80	2,64	
				Fecha	23/09/2023	04/06/2023	26/02/2023	30/11/2022	12/09/2022	03/07/2022	30/04/2022	04/03/2022	
	Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	6,76	6,26	6,01	
				Fecha	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/04/2026	15/10/2025	15/07/2025	
	Serie A2b		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
					Fecha	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022	15/11/2021
		Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
				Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	4,19	3,89	3,62	3,38	3,17	2,97	2,80	2,64		
			Fecha	23/09/2023	04/06/2023	26/02/2023	30/11/2022	12/09/2022	03/07/2022	30/04/2022	04/03/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022	15/11/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,76	9,30	8,85	8,42	8,00	7,61	7,24	6,88		
			Fecha	15/04/2029	29/10/2028	18/05/2028	13/12/2027	14/07/2027	20/02/2027	07/10/2026	31/05/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022	15/11/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,72	11,31	10,90	10,49	10,08	9,69	9,30	8,93		
			Fecha	31/03/2031	03/11/2030	07/06/2030	06/01/2030	11/08/2029	19/03/2029	28/10/2028	14/06/2028		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022	15/11/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,07	13,87	13,65	13,42	13,16	12,90	12,64	12,34		
			Fecha	04/09/2033	24/09/2033	05/03/2033	10/12/2032	09/09/2032	04/08/2032	24/02/2032	12/11/2031		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	04/05/2023	11/01/2023	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022	15/11/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52		
			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%.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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

Depositorio 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	60,20%	120.682.542,06	40,26%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	40,88%	81.963.150,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	19,31%	38.719.392,06		23,25%	236.200.000,00
Serie B	10,97%	22.000.000,00	28,34%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,13%	18.300.000,00	18,42%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	11,72%	23.500.000,00	5,68%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	7,98%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		200.482.542,06			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	5,68%	10.473.957,49		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.748.944,94	-0,359%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.057.809,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	137.497,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.678	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	180.301.529,71	1.000.000.168,62	
Medio	67.326,93	120.816,74	
Mínimo	144,10	15.003,29	
Máximo	381.287,38	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	3,36%	
Mínimo	0,22%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	164	320	
Mínimo	31/10/2019	31/05/2007	
Máximo	30/04/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBORMIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,66%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,34%	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
0,01 - 10%	2,09	6,72	0,13
10,01 - 20%	7,07	15,85	1,15
20,01 - 30%	12,44	25,47	2,38
30,01 - 40%	16,53	35,25	4,02
40,01 - 50%	22,10	44,83	5,64
50,01 - 60%	16,49	54,56	7,71
60,01 - 70%	11,32	64,00	10,94
70,01 - 80%	6,13	74,45	21,04
80,01 - 90%	2,63	83,48	9,62
90,01 - 100%	1,81	95,28	37,37
100,01 - 110%	0,64	103,79	
110,01 - 120%	0,39	114,37	
120,01 - 130%	0,13	123,89	
Medio ponderado	46,49		76,45
Mínimo	0,08		3,52
Máximo	147,30		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,42%	0,38%	0,41%	0,48%
Tasa anual equivalente	6,09%	4,87%	4,47%	4,80%	5,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,52%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,71%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,29%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,05%	0,85%
Cataluña	67,95%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,19%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,83%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,42%	10,21%
Murcia	1,70%	2,04%
Navarra	0,42%	0,49%
Pais Vasco	0,56%	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	207	100.632,98	15.015,81	0,00	115.648,79	28,75	15.256.045,83	15.371.694,62	83,67
De > 1 a = 2 Meses	16	20.277,79	2.900,87	0,00	23.178,66	5,76	1.229.203,46	1.252.382,12	6,82
De > 2 a = 3 Meses	1	561,52	112,03	0,00	673,55	0,17	25.656,74	26.330,29	0,14
De > 3 a = 6 Meses	2	9.696,13	1.032,09	0,00	10.728,22	2,67	271.259,98	281.988,20	1,53
De > 6 a < 12 Meses	4	16.936,60	938,99	0,00	17.875,59	4,44	227.289,78	245.165,37	1,33
De > 18 a < 24 Meses	6	53.673,16	5.753,45	1.221,24	60.647,85	15,08	322.783,54	383.431,39	2,09
De ≥ 2 Años	8	143.780,04	26.783,61	2.937,50	173.501,15	43,13	637.469,19	810.970,34	4,41
Subtotal	244	345.558,22	52.536,85	4.158,74	402.253,81	100,00	17.969.708,52	18.371.962,33	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	61	6.682.553,14	61.892,53	103.041,72	6.847.487,39	100,00	0,00	6.847.487,39	100,00
Subtotal	61	6.682.553,14	61.892,53	103.041,72	6.847.487,39	100,00	0,00	6.847.487,39	100,00
Total	305	7.028.111,36	114.429,38	107.200,46	7.249.741,20		17.969.708,52	25.219.449,72	