

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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)		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	15/01/2020	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	15.621,39 78.106.950,00 15,62%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 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	15.621,39 36.897.723,18 15,62%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 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% 15/01/2020 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 BBB- (sf)	
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% 15/01/2020 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	0,1120% 15/01/2020 28,622222 Bruto 23,184000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf Caa3 (sf) D (sf)	BBB+ Baa3 BBB- 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	4,0820% 15/01/2020 1,043,177778 Bruto 844,974000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
Total		194.804.673,18	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									
				% TACP Anual equivalente									
				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	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022		
			Fecha	15/04/2025	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	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	2,72	2,56	2,56	
				Fecha	04/11/2023	21/07/2023	17/04/2023	23/01/2023	08/11/2022	01/09/2022	02/07/2022	07/05/2022	
				Fecha	15/04/2028	15/01/2027	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	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022		
			Fecha	15/04/2025	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	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	2,72	2,56	2,56	
				Fecha	04/11/2023	21/07/2023	17/04/2023	23/01/2023	08/11/2022	01/09/2022	02/07/2022	07/05/2022	
				Fecha	15/04/2028	15/01/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/04/2026	15/10/2025	15/07/2025	
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	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022		
			Fecha	15/04/2025	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	9,46	9,02	8,58	8,16	7,76	7,38	7,02	6,68	6,68	
				Fecha	30/03/2029	17/10/2028	11/05/2028	10/12/2027	16/07/2027	27/02/2027	19/10/2026	17/06/2026	
				Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/04/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027	
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	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022		
			Fecha	15/04/2025	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	11,44	11,04	10,64	10,23	9,84	9,45	9,07	8,71	8,71	
				Fecha	19/03/2031	25/10/2030	01/06/2030	04/01/2030	13/08/2029	25/03/2029	07/11/2028	27/06/2028	
				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 *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022		
			Fecha	15/04/2025	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	13,80	13,61	13,39	13,16	12,92	12,66	12,39	12,11	12,11	
				Fecha	31/07/2033	20/09/2033	02/03/2033	09/12/2032	10/09/2032	07/09/2032	29/02/2032	20/11/2031	
				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 *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022		
			Fecha	15/04/2025	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	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	
				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	
				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: 31/10/2019
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	59,04%	115.004.673,18	41,94%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	40,10%	78.106.950,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,94%	36.897.723,18		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,29%	22.000.000,00	29,64%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,39%	18.300.000,00	19,41%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,06%	23.500.000,00	6,26%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,21%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		194.804.673,18			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	6,26%	11.198.836,03		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.148.556,37	-0,464%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.248.635,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	175.138,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.660	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	178.196.776,73	1.000.000.168,62	
Medio	66.991,27	120.816,74	
Mínimo	148,63	15.003,29	
Máximo	379.166,45	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,99%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	164	320	
Mínimo	30/11/2019	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)	78,64%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,36%	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%	2,12	6,76	0,13
10,01 - 20%	7,07	15,79	1,15
20,01 - 30%	12,61	25,40	2,38
30,01 - 40%	17,10	35,34	4,02
40,01 - 50%	21,87	44,94	5,64
50,01 - 60%	16,43	54,64	7,71
60,01 - 70%	11,05	64,00	10,94
70,01 - 80%	6,19	74,46	21,04
80,01 - 90%	2,35	83,51	9,62
90,01 - 100%	1,78	94,98	37,37
100,01 - 110%	0,65	103,28	
110,01 - 120%	0,39	113,81	
120,01 - 130%	0,13	123,33	
Medio ponderado	46,27		76,45
Mínimo	0,09		3,52
Máximo	146,63		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,41%	0,40%	0,40%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,34%	4,76%	4,73%	4,71%	5,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,53%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,71%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,29%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,85%
Cataluña	68,02%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,21%	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	11,31%	10,21%
Murcia	1,71%	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	167	78.337,94	10.554,26	0,00	88.892,20	25,66	11.184.269,94	11.273.162,14	82,08	37,52
De > 1 a = 2 Meses	11	13.555,03	2.097,37	0,00	15.652,40	4,52	825.672,95	841.325,35	6,13	27,58
De > 2 a = 3 Meses	2	2.347,18	560,50	0,00	2.907,68	0,84	115.688,51	118.596,19	0,86	35,03
De > 3 a = 6 Meses	1	702,02	79,44	0,00	781,46	0,23	25.516,24	26.297,70	0,19	34,47
De > 6 a < 12 Meses	6	29.792,86	2.059,00	0,00	31.851,86	9,20	495.185,88	527.037,74	3,84	58,24
De > 18 a < 24 Meses	4	42.008,72	3.756,86	1.182,10	46.947,68	13,55	214.602,78	261.550,46	1,90	38,71
De ≥ 2 Años	8	130.326,44	26.948,89	2.093,58	159.368,91	46,01	526.477,70	685.846,61	4,99	54,29
Subtotal	199	297.070,19	46.056,32	3.275,68	346.402,19	100,00	13.387.414,00	13.733.816,19	100,00	37,77
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	60	6.539.283,63	61.892,53	102.089,77	6.703.265,93	100,00	0,00	6.703.265,93	100,00	
Subtotal	60	6.539.283,63	61.892,53	102.089,77	6.703.265,93	100,00	0,00	6.703.265,93	100,00	0,00
Total	259	6.836.353,82	107.948,85	105.365,45	7.049.688,12		13.387.414,00	20.437.082,12		