

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2020
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

Depositarario Activos: BBVA

Auditor Fondo: KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales: BBVA

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� 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	15/04/2020	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf	AAA	
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	14.862,74 74.313.700,00	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf	AAA	
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	14.862,74 35.105.791,88	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf	AAA	
Serie B ES0345721031	25/11/2005 220	100.000,00 22.000.000,00	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf	AA+	
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	100.000,00 18.300.000,00	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf	AA	
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235	100.000,00 23.500.000,00	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1410% 15/04/2020 35,641667 Bruto 28,869750 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf	BBB+	
Serie E ES0345721064	25/11/2005 160	100.000,00 16.000.000,00	100.000,00 16.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1110% 15/04/2020 1.039,169444 Bruto 841,727250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf	CC	
Total		189.219.491,88	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)													
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	26/06/2023	08/03/2023	24/12/2022	17/10/2022	15/08/2022	16/06/2022	21/04/2022	27/02/2022		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,91	3,63	3,38	3,16	2,96	2,78	2,62	2,48		
			Fecha	11/12/2023	01/09/2023	03/06/2023	14/03/2023	31/12/2022	27/10/2022	29/08/2022	07/07/2022		
			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	26/06/2023	08/03/2023	24/12/2022	17/10/2022	15/08/2022	16/06/2022	21/04/2022	27/02/2022		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,91	3,63	3,38	3,16	2,96	2,78	2,62	2,48		
			Fecha	11/12/2023	01/09/2023	03/06/2023	14/03/2023	31/12/2022	27/10/2022	29/08/2022	07/07/2022		
			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 B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,15	8,71	8,29	7,89	7,50	7,13	6,78	6,46		
			Fecha	08/03/2029	29/09/2028	28/04/2028	03/12/2027	13/07/2027	01/03/2027	26/10/2026	28/06/2026		
			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	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,14	10,75	10,35	9,96	9,57	9,20	8,83	8,48		
			Fecha	03/03/2031	11/10/2030	21/05/2030	28/12/2029	09/08/2029	25/03/2029	12/11/2028	04/07/2028		
			Fecha	15/01/2032	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	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,53	13,34	13,13	12,90	12,66	12,40	12,14	11,87		
			Fecha	24/07/2033	13/05/2033	25/02/2033	05/12/2032	07/09/2032	07/08/2032	02/03/2032	24/11/2031		
			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	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
			Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01		
			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: 31/03/2020
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	57,83%	109.419.491,88	43,87%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	39,27%	74.313.700,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,55%	35.105.791,88		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,63%	22.000.000,00	31,17%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,67%	18.300.000,00	20,61%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,42%	23.500.000,00	7,04%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,46%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		189.219.491,88			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,04%	12.197.562,47		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.579.439,73	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.021.402,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	117.833,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.562	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	169.177.952,36	1.000.000.168,62	
Medio	66.033,55	120.816,74	
Mínimo	160,86	15.003,29	
Máximo	368.545,45	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,91%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	159	320	
Mínimo	30/04/2020	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%	2,27	6,84	0,13	7,69
10,01 - 20%	7,33	15,70	1,15	15,80
20,01 - 30%	13,54	25,36	2,38	25,43
30,01 - 40%	17,87	35,39	4,02	35,46
40,01 - 50%	22,66	44,97	5,64	45,28
50,01 - 60%	15,79	54,88	7,71	55,26
60,01 - 70%	10,56	64,11	10,94	65,25
70,01 - 80%	5,23	74,79	21,04	75,93
80,01 - 90%	2,01	83,74	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,66	94,94	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,46	105,04		
110,01 - 120%	0,30	114,10		
120,01 - 130%	0,12	124,73		
Medio ponderado		45,11		76,45
Mínimo		0,05		3,52
Máximo		143,24		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,30%	0,32%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,53%	3,77%	4,12%	5,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,56%	1,52%
Aragón	1,10%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,65%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,97%	0,85%
Cataluña	68,08%	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	11,42%	10,21%
Murcia	1,74%	2,04%
Navarra	0,43%	0,49%
País 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	192	95.549,08	12.556,18	0,00	108.105,26	28,04	13.543.065,32	13.651.170,58	86,16	39,32
De > 1 a = 2 Meses	13	12.144,91	1.291,54	0,00	13.436,45	3,48	703.172,23	716.608,68	4,52	27,95
De > 3 a = 6 Meses	1	3.030,10	281,11	0,00	3.311,21	0,86	107.790,46	111.101,67	0,70	43,03
De > 6 a < 12 Meses	3	10.689,39	490,33	0,00	11.179,72	2,90	169.357,44	180.537,16	1,14	42,34
De = 12 a = 18 Meses	4	29.048,60	2.276,02	0,00	31.324,62	8,12	283.225,02	314.549,64	1,99	49,73
De ≥ 2 Años	11	161.489,23	33.954,32	2.771,80	218.215,35	56,60	651.714,62	869.929,97	5,49	47,80
Subtotal	224	331.951,31	50.849,50	2.771,80	385.572,61	100,00	15.458.325,09	15.843.897,70	100,00	39,20
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	56	6.401.399,30	54.906,37	91.909,73	6.548.215,40	100,00	0,00	6.548.215,40	100,00	0,00
Subtotal	56	6.401.399,30	54.906,37	91.909,73	6.548.215,40	100,00	0,00	6.548.215,40	100,00	0,00
Total	280	6.733.350,61	105.755,87	94.681,53	6.933.788,01		15.458.325,09	22.392.113,10		