

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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

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	15/07/2020	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA ^{sf} Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	14.158,74 70.793.700,00 14,16%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2020 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) AA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	14.158,74 33.442.943,88 14,16%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2020 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) AA (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% 15/07/2020 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) A (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	0,0360% 15/07/2020 9,100000 Bruto 7,371000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A ^{sf} Ba3 (sf) BB (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	0,2760% 15/07/2020 69,766667 Bruto 56,511000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC ^{sf} B2 (sf) CCC (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	4,2460% 15/07/2020 1.073,294444 Bruto 869,368500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C ^{sf} C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.
Total		184.036.643,88	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	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00	
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,26	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39	
		Amort. final	Años	7,76	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00	
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00	
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,26	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39	
		Amort. final	Años	7,76	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00	
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	8,85	8,51	8,01	7,62	7,25	6,89	6,54	6,20	
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	
		Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	10,85	10,47	10,08	9,70	9,32	8,95	8,60	8,25	
		Amort. final	Años	11,76	11,51	11,25	10,76	10,51	10,01	9,76	9,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	10,47	10,08	9,70	9,32	8,95	8,60	8,25	
		Amort. final	Años	15,01/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/10/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	14/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,27	13,07	12,86	12,64	12,40	12,16	11,90	11,63	
		Amort. final	Años	18/07/2033	08/05/2033	21/02/2033	02/12/2032	06/09/2032	08/06/2032	05/03/2032	29/11/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,27	13,07	12,86	12,64	12,40	12,16	11,90	11,63	
		Amort. final	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
		Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
		Amort. final	Años	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	
		Amort. final	Años	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%.

Información adicional

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	56,64%	104.236.643,88	45,35%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	38,47%	70.793.700,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,17%	33.442.943,88		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,95%	22.000.000,00	32,26%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,94%	18.300.000,00	21,37%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,77%	23.500.000,00	7,39%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,69%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		184.036.643,88			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,39%	12.411.235,64		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

		Saldo	Interés
Activo			
Cuenta de Tesorería		15.340.581,08	-0,451%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		971.517,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		107.155,57	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.533	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		165.321.874,91	1.000.000.168,62
Medio		65.267,22	120.816,74
Mínimo		135,74	15.003,29
Máximo		364.289,41	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		0,88%	3,36%
Mínimo		0,14%	0,00%
Máximo		3,51%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		157	320
Mínimo		30/06/2020	31/05/2007
Máximo		30/09/2035	30/04/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		78,62%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,38%	14,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,00%	0,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		2,31	6,80	0,13	7,69
10,01 - 20%		7,65	15,77	1,15	15,80
20,01 - 30%		13,62	25,31	2,38	25,43
30,01 - 40%		18,67	35,39	4,02	35,46
40,01 - 50%		22,29	44,97	5,64	45,28
50,01 - 60%		15,95	55,00	7,71	55,26
60,01 - 70%		9,86	64,13	10,94	65,25
70,01 - 80%		5,44	74,89	21,04	75,93
80,01 - 90%		1,48	84,44	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,63	94,08	37,37	96,47
100,01 - 110%		0,59	105,14		
110,01 - 120%		0,18	115,04		
120,01 - 130%		0,19	125,50		
Medio ponderado		44,65		76,45	
Mínimo		0,12		3,52	
Máximo		141,86		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,26%	0,29%	0,35%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,32%	3,03%	3,45%	4,08%	5,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,53%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,66%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,85%
Cataluña	68,10%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,02%	10,05%
Extremadura	0,25%	0,33%
Galicia	0,82%	0,62%
Islas Baleares	0,69%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,54%	10,21%
Murcia	1,71%	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	203	97.310,93	12.842,87	0,00	110.153,80	26,68	15.169.421,10	15.279.574,90	85,54	40,76
De > 1 a = 2 Meses	17	19.734,68	2.494,61	0,00	22.229,29	5,38	1.082.887,29	1.105.116,58	6,19	29,14
De > 3 a = 6 Meses	1	3.463,55	391,48	0,00	3.855,03	0,93	106.633,21	110.488,24	0,62	42,79
De > 6 a < 12 Meses	2	6.411,13	545,94	0,00	6.957,07	1,68	110.891,93	117.849,00	0,66	38,04
De = 12 a = 18 Meses	5	39.430,28	2.711,58	0,00	42.141,86	10,21	335.153,65	377.295,51	2,11	50,36
De ≥ 2 Años	11	189.298,78	35.502,51	2.771,80	227.573,09	55,11	643.605,07	871.178,16	4,88	47,87
Subtotal	239	355.649,35	54.488,99	2.771,80	412.910,14	100,00	17.448.592,25	17.861.502,39	100,00	40,21
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	56	6.400.300,62	54.906,37	91.909,73	6.547.116,72	100,00	0,00	6.547.116,72	100,00	
Subtotal	56	6.400.300,62	54.906,37	91.909,73	6.547.116,72	100,00	0,00	6.547.116,72	100,00	0,00
Total	295	6.755.949,97	109.395,36	94.681,53	6.960.026,86		17.448.592,25	24.408.619,11		