

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2023
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

Depositarario 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	16/10/2023	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	6.673,77 33.368.850,00 6,67%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7930% 16/10/2023 63,987180 Bruto 51,829616 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	6.673,77 15.763.444,74 6,67%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7930% 16/10/2023 63,987180 Bruto 51,829616 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345721031	25/11/2005 220	82.249,32 18.094.850,40 82,25%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8330% 16/10/2023 796,911377 Bruto 645,498215 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AA+ Aa2 AA
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	82.249,32 15.051.625,56 82,25%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9530% 16/10/2023 821,860337 Bruto 665,706873 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3 (sf) BBB+ (sf)	A+ A2 A
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235	82.249,32 19.328.590,20 82,25%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1930% 16/10/2023 871,758258 Bruto 706,124189 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Ba1 (sf) BBB- (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	8,1630% 16/10/2023 2.063,425000 Bruto 1.671,374250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.
Total		117.607.360,90	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,68	1,56	1,46	1,37	1,28	1,21	1,15	1,09	
		Fecha	Años	21/03/2025	06/02/2025	30/12/2024	26/11/2024	27/10/2024	01/10/2024	07/09/2024	16/08/2024	
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,93	3,70	3,48	3,29	3,11	2,95	2,81	
		Fecha	Años	18/09/2027	20/08/2027	27/03/2027	08/01/2027	31/10/2026	26/08/2026	27/06/2026	05/05/2026	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,98	5,70	5,44	5,18	4,95	4,72	4,51	4,31	
		Fecha	Años	08/07/2029	28/03/2029	21/12/2028	20/09/2028	25/06/2028	04/04/2028	18/01/2028	05/11/2027	
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,92	7,66	7,40	7,14	6,88	6,63	6,39	6,16	
		Fecha	Años	17/06/2031	13/03/2031	07/12/2030	03/09/2030	02/06/2030	03/03/2030	04/12/2029	10/09/2029	
		Amort. final	Años	8,75	8,75	8,50	8,25	8,00	7,75	7,50	7,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,51	1,47	1,42	1,38	1,34	1,30	1,26	1,22	
		Fecha	Años	19/01/2025	02/01/2025	16/12/2024	30/11/2024	15/11/2024	01/11/2024	18/10/2024	05/10/2024	
		Amort. final	Años	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	
		Fecha	Años	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	
		Amort. final	Años	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	11,75	

* 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%.

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2023
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		
Clase A	41,78%	49.132.294,74	59,52%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	28,37%	33.368.850,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	13,40%	15.763.444,74		23,25%	236.200.000,00
Serie B	15,39%	18.094.850,40	41,71%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	12,80%	15.051.625,56	26,90%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	16,43%	19.328.590,20	7,87%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	13,60%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		117.607.360,90			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,87%	8.000.000,00		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.242.643,38	3,394%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		766.751,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		268.927,17	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.985	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		99.422.528,96	1.000.000.168,62
Medio		50.086,92	120.816,74
Mínimo		183,76	15.003,29
Máximo		281.008,35	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		3,58%	3,36%
Mínimo		0,29%	0,00%
Máximo		5,36%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		123	320
Mínimo		30/09/2023	31/05/2007
Máximo		31/07/2035	30/04/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		78,50%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,50%	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%		3,95	6,39	0,13	7,69
10,01 - 20%		13,14	15,63	1,15	15,80
20,01 - 30%		20,46	25,08	2,38	25,43
30,01 - 40%		28,11	34,81	4,02	35,46
40,01 - 50%		19,38	44,76	5,64	45,28
50,01 - 60%		8,98	54,55	7,71	55,26
60,01 - 70%		3,40	63,96	10,94	65,25
70,01 - 80%		1,77	74,78	21,04	75,93
80,01 - 90%		0,39	83,18	9,62	85,79
90,01 - 100%		0,17	94,19	37,37	96,47
100,01 - 110%		0,19	102,37		
110,01 - 120%		0,05	110,25		
Medio ponderado		35,03		76,45	
Mínimo		0,09		3,52	
Máximo		110,25		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,60%	0,54%	0,56%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,96%	6,91%	6,33%	6,47%	5,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,42%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,50%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,21%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,02%	0,85%
Cataluña	69,33%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,53%	10,05%
Extremadura	0,30%	0,33%
Galicia	0,93%	0,62%
Islas Baleares	0,48%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,02%	10,21%
Murcia	2,03%	2,04%
Navarra	0,51%	0,49%
País Vasco	0,28%	0,67%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		
Impagados								
De > 0 a = 1 Mes	108	45.846,36	17.231,63	0,00	63.077,99	9,26	5.542.518,10	29,08
De > 1 a = 2 Meses	18	20.342,31	7.845,24	0,00	28.187,55	4,14	1.034.784,67	26,46
De > 3 a = 6 Meses	2	3.815,04	952,88	0,00	4.767,92	0,70	49.232,14	17,78
De > 6 a < 12 Meses	1	4.744,74	87,12	0,00	4.831,86	0,71	1.382,82	3,14
De = 12 a = 18 Meses	3	13.994,34	3.603,91	0,00	17.598,25	2,58	131.092,19	42,83
De > 18 a < 24 Meses	1	5.466,42	610,03	0,00	6.076,45	0,89	19.198,53	10,47
De ≥ 2 Años	11	514.667,62	38.912,05	2.858,82	556.438,49	81,71	319.162,26	46,57
Subtotal	144	608.876,83	69.242,86	2.858,82	680.978,51	100,00	7.097.370,71	29,62
Fallidos, fuera de cartera								
Impagados > 18 m	35	4.076.758,59	35.752,78	67.878,07	4.180.389,44	100,00	0,00	0,00
Subtotal	35	4.076.758,59	35.752,78	67.878,07	4.180.389,44	100,00	0,00	0,00
Total	179	4.685.635,42	104.995,64	70.736,89	4.861.367,95		7.097.370,71	