

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2023
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	
		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	15/01/2024	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	6.142,92 30.714.600,00 6,14%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0820% 15/01/2024 63,385037 Bruto 51,341880 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	6.142,92 14.509.577,04 6,14%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0820% 15/01/2024 63,385037 Bruto 51,341880 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	4,1220% 15/01/2024 856,996790 Bruto 694,167400 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	4,2420% 15/01/2024 881,945750 Bruto 714,376057 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (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	4,4820% 15/01/2024 931,843671 Bruto 754,793374 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa1 (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	8,4520% 15/01/2024 2.136,477778 Bruto 1.730,547000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.
Total		113.699.243,20	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	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	
		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	1,59	1,48	1,38	1,29	1,22	1,15	1,08	1,03	
		Fecha	Años	18/05/2025	07/04/2025	02/03/2025	29/01/2025	01/01/2025	07/12/2024	14/11/2024	25/10/2024	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
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	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	
		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	3,94	3,70	3,49	3,29	3,10	2,94	2,78	2,65	
		Fecha	Años	23/09/2027	28/08/2027	10/04/2027	28/01/2027	22/11/2026	21/09/2026	27/07/2026	07/06/2026	
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	
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	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	
		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	5,71	5,44	5,18	4,94	4,71	4,50	4,30	4,10	
		Fecha	Años	29/06/2029	23/03/2029	20/12/2028	22/09/2028	01/07/2028	14/04/2028	31/01/2028	21/11/2027	
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	
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	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	
		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	7,67	7,41	7,16	6,91	6,66	6,42	6,18	5,96	
		Fecha	Años	15/06/2031	13/03/2031	10/12/2030	09/09/2030	10/06/2030	14/03/2030	19/12/2029	27/09/2029	
		Amort. final	Años	8,50	8,50	8,25	8,00	7,75	7,50	7,25	7,00	
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	15/04/2032	15/04/2032	15/01/2032	15/02/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	
		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	9,92	9,79	9,66	9,51	9,36	9,20	9,04	8,87	
		Fecha	Años	15/09/2033	29/07/2033	09/06/2033	16/04/2033	20/02/2033	24/12/2032	26/10/2032	25/08/2032	
		Amort. final	Años	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	
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	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	
		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	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	
		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	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	

* 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: 31/12/2023
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

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	39,78%	45.224.177,04	61,90%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	27,01%	30.714.600,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	12,76%	14.509.577,04		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	15,91%	18.094.850,40	43,38%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	13,24%	15.051.625,56	27,97%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	17,00%	19.328.590,20	8,19%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	14,07%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		113.699.243,20			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,19%	8.000.000,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	12.979.039,32	3,894%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	766.776,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso	310.615,26	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.928	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		93.921.347,24	1.000.000.168,62
Medio		48.714,39	120.816,74
Mínimo		90,63	15.003,29
Máximo		190.747,22	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		4,39%	3,36%
Mínimo		0,46%	0,00%
Máximo		5,90%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		119	320
Mínimo		31/01/2024	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)		78,22%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,78%	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%		4,04	6,36	0,13	7,69
10,01 - 20%		14,39	15,68	1,15	15,80
20,01 - 30%		21,31	25,20	2,38	25,43
30,01 - 40%		27,43	34,70	4,02	35,46
40,01 - 50%		19,33	44,61	5,64	45,28
50,01 - 60%		8,30	54,71	7,71	55,26
60,01 - 70%		2,82	63,97	10,94	65,25
70,01 - 80%		1,71	73,79	21,04	75,93
80,01 - 90%		0,40	83,25	9,62	85,79
90,01 - 100%		0,27	97,42	37,37	96,47
100,01 - 110%		0,03	105,65		
Medio ponderado		34,24		76,45	
Mínimo		0,06		3,52	
Máximo		105,65		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,64%	0,54%	0,58%	0,46%
Tasa anual equivalente	8,65%	7,45%	6,32%	6,70%	5,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,45%	1,52%
Aragón	1,13%	1,08%
Asturias	0,19%	0,09%
Canarias	0,51%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,09%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,04%	0,85%
Cataluña	69,57%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,50%	10,05%
Extremadura	0,30%	0,33%
Galicia	0,94%	0,62%
Islas Baleares	0,49%	0,64%
La Rioja	0,04%	0,07%
Madrid	10,84%	10,21%
Murcia	2,08%	2,04%
Navarra	0,44%	0,49%
Pais Vasco	0,29%	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	87	35.254,43	15.945,92	0,00	51.200,35	15,00	4.509.192,67	28,38
De > 1 a = 2 Meses	17	22.382,85	7.800,14	0,00	30.182,99	8,84	893.380,74	21,47
De > 2 a = 3 Meses	2	3.575,25	1.820,34	0,00	5.395,59	1,58	152.926,29	52,46
De > 3 a = 6 Meses	4	6.136,87	3.000,11	0,00	9.136,98	2,68	139.466,03	18,98
De > 6 a < 12 Meses	1	4.875,49	64,54	0,00	4.940,03	1,45	0,00	2,50
De > 18 a < 24 Meses	1	3.050,85	191,27	0,00	3.242,12	0,95	2.503,72	21,09
De ≥ 2 Años	6	201.216,66	33.870,04	2.133,19	237.219,89	69,50	260.162,51	44,58
Subtotal	118	276.492,40	62.692,36	2.133,19	341.317,95	100,00	5.957.631,96	27,63
Fallidos, fuera de cartera								
Impagados > 18 m	33	3.715.300,43	33.918,65	63.481,20	3.812.700,28	100,00	0,00	
Subtotal	33	3.715.300,43	33.918,65	63.481,20	3.812.700,28	100,00	0,00	0,00
Total	151	3.991.792,83	96.611,01	65.614,39	4.154.018,23		5.957.631,96	