

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2025
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	15/04/2025	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA ^{sf} Aaa (sf) AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	3.770,81 18.854.050,00 3,77%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9150% 15/04/2025 27,479778 Bruto 22,258620 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ ^{sf} Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	3.770,81 8.906.653,22 3,77%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9150% 15/04/2025 27,479778 Bruto 22,258620 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ ^{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	2,9550% 15/04/2025 607,616852 Bruto 492,169650 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ ^{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	3,0750% 15/04/2025 632,291648 Bruto 512,156235 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ ^{sf} A1 (sf) A+ (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	3,3150% 15/04/2025 681,641240 Bruto 552,129404 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3 (sf) A- (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	7,2850% 15/04/2025 1.821,250000 Bruto 1.475,212500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.
Total		96.235.769,38	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	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,11	1,04	0,98	0,92	0,87	0,82	0,79	0,75
		Amort. final	Años	Fecha	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
			Años	Fecha	15/04/2027	15/01/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/10/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,67	2,51	2,37	2,23	2,11	2,01	1,90	1,81
		Amort. final	Años	Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
			Años	Fecha	15/04/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/10/2027	15/07/2027	15/07/2027	15/04/2027	15/04/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,23	4,02	3,83	3,65	3,48	3,32	3,17	3,03
		Amort. final	Años	Fecha	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
			Años	Fecha	15/04/2030	15/01/2030	15/10/2029	15/10/2029	15/07/2029	15/04/2029	15/01/2029	15/01/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,27	6,06	5,84	5,64	5,43	5,24	5,05	4,87
		Amort. final	Años	Fecha	7,25	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50
			Años	Fecha	15/04/2032	15/01/2032	15/10/2032	15/10/2032	15/07/2032	15/04/2032	15/01/2032	15/01/2032
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,62	8,51	8,39	8,26	8,13	7,99	7,86	7,72
		Amort. final	Años	Fecha	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25
			Años	Fecha	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25
		Amort. final	Años	Fecha	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25	10,25
			Años	Fecha	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 28/02/2025
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	28,85%	27.760.703,22	75,37%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	19,69%		200.000.000,00
Serie A2a	19,59%	18.854.050,00	49,21%		500.000.000,00
Serie A2b	9,26%	8.906.653,22	23,25%		236.200.000,00
Serie B	18,80%	18.094.850,40	52,82%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	15,64%	15.051.625,56	34,06%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	20,08%	19.328.590,20	9,97%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	16,63%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		96.235.769,38			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	9,97%	8.000.000,00		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	9.879.542,93	2,812%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	686.581,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso	252.711,10	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.692	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		78.447.143,87	1.000.000.168,62
Medio		46.363,56	120.816,74
Mínimo		130,76	15.003,29
Máximo		175.398,24	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		3,96%	3,36%
Mínimo		2,20%	0,00%
Máximo		5,30%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		107	320
Mínimo		31/03/2025	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)		77,80%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		22,20%	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%		4,12	6,60	0,13	7,69
10,01 - 20%		17,11	15,48	1,15	15,80
20,01 - 30%		25,53	25,47	2,38	25,43
30,01 - 40%		27,19	34,44	4,02	35,46
40,01 - 50%		16,47	44,12	5,64	45,28
50,01 - 60%		6,03	53,81	7,71	55,26
60,01 - 70%		2,51	64,40	10,94	65,25
70,01 - 80%		0,64	73,43	21,04	75,93
80,01 - 90%		0,30	85,88	9,62	85,79
90,01 - 100%		0,11	92,90	37,37	96,47
Medio ponderado		31,74		76,45	
Mínimo		0,09		3,52	
Máximo		97,15		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,45%	0,41%	0,41%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,50%	5,31%	4,82%	4,82%	5,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,45%	1,52%
Aragón	1,17%	1,08%
Asturias	0,11%	0,09%
Canarias	0,53%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,11%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,85%
Cataluña	70,07%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,18%	10,05%
Extremadura	0,32%	0,33%
Galicia	0,91%	0,62%
Islas Baleares	0,51%	0,64%
La Rioja	0,03%	0,07%
Madrid	10,84%	10,21%
Murcia	2,01%	2,04%
Navarra	0,41%	0,49%
País Vasco	0,22%	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	85	33.494,36	13.241,85	0,00	46.736,21	11,61	4.119.100,61	26,05
De > 1 a = 2 Meses	14	16.338,74	6.638,35	0,00	22.977,09	5,71	673.246,40	21,37
De > 2 a = 3 Meses	1	1.516,25	249,64	0,00	1.765,89	0,44	18.105,66	10,68
De > 3 a = 6 Meses	5	10.993,20	3.994,10	0,00	14.987,30	3,72	212.129,55	21,93
De > 6 a < 12 Meses	3	12.445,03	7.412,38	0,00	19.857,41	4,93	210.094,12	37,41
De > 18 a < 24 Meses	1	2.103,46	394,48	0,00	2.497,94	0,62	3.914,76	4,72
De ≥ 2 Años	6	253.969,44	37.676,18	2.151,59	293.797,21	72,97	202.749,73	44,51
Subtotal	115	330.860,48	69.606,98	2.151,59	402.619,05	100,00	5.439.340,83	26,16
Fallidos, fuera de cartera								
Impagados > 18 m	30	3.073.198,84	26.631,82	57.693,82	3.157.524,48	100,00	0,00	
Subtotal	30	3.073.198,84	26.631,82	57.693,82	3.157.524,48	100,00	0,00	0,00
Total	145	3.404.059,32	96.238,80	59.845,41	3.560.143,53		5.439.340,83	