

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/03/2021  
**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**  
IAAF 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

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	15/04/2021	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	11.470,00 57.350.000,00 11,47%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2021 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	11.470,00 27.092.140,00 11,47%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2021 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% 15/04/2021 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	0,0000% 15/04/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	0,0000% 15/04/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf Baa3 (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	3,9550% 15/04/2021 988,750000 Bruto 800,887500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
<b>Total</b>		<b>164.242.140,00</b>	<b>1.016.000.000,00</b>							

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	09/09/2023	02/07/2023	29/04/2023	26/02/2023	29/12/2022	11/12/2022	18/10/2022	26/08/2022		
			Fecha	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,25	3,50	2,83	3,25	2,49	2,34	2,21	2,09		
			Fecha	19/04/2024	27/01/2024	15/11/2023	10/09/2023	12/07/2023	20/05/2023	02/04/2023	18/02/2023		
			Fecha	15/10/2027	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/01/2026	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	09/09/2023	02/07/2023	29/04/2023	26/02/2023	29/12/2022	11/12/2022	18/10/2022	26/08/2022		
			Fecha	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,25	3,50	2,83	3,25	2,49	2,34	2,21	2,09		
			Fecha	19/04/2024	27/01/2024	15/11/2023	10/09/2023	12/07/2023	20/05/2023	02/04/2023	18/02/2023		
			Fecha	15/10/2027	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/01/2026	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	09/09/2023	02/07/2023	29/04/2023	26/02/2023	29/12/2022	11/12/2022	18/10/2022	26/08/2022		
			Fecha	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,79	7,42	7,04	6,69	6,36	6,05	5,75	5,48		
			Fecha	29/10/2028	13/06/2028	28/01/2028	24/09/2027	26/05/2027	31/01/2027	16/10/2026	08/07/2026		
			Fecha	15/10/2029	15/07/2029	15/01/2029	15/10/2028	15/07/2028	15/01/2028	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	09/09/2023	02/07/2023	29/04/2023	26/02/2023	29/12/2022	11/12/2022	18/10/2022	26/08/2022		
			Fecha	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,87	9,51	9,16	8,80	8,45	8,12	7,80	7,49		
			Fecha	27/11/2030	17/07/2030	10/03/2030	31/10/2029	27/06/2029	26/02/2029	31/10/2028	09/07/2028		
			Fecha	15/01/2032	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/07/2030	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	09/09/2023	02/07/2023	29/04/2023	26/02/2023	29/12/2022	11/12/2022	18/10/2022	26/08/2022		
			Fecha	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,42	12,24	12,03	11,82	11,59	11,35	11,11	10,87		
			Fecha	15/06/2033	07/04/2033	23/01/2033	05/11/2032	15/09/2032	21/05/2032	22/02/2032	24/11/2031		
			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 *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	09/09/2023	02/07/2023	29/04/2023	26/02/2023	29/12/2022	11/12/2022	18/10/2022	26/08/2022		
			Fecha	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25	14,25		
			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		
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 31/03/2021  
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	51,41%	84.442.140,00	52,22%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	34,92%	57.350.000,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	16,50%	27.092.140,00		23,25%	236.200.000,00
Serie B	13,39%	22.000.000,00	37,38%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	11,14%	18.300.000,00	25,04%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	14,31%	23.500.000,00	9,18%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	9,74%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		164.242.140,00			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	9,18%	13.612.658,98		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.902.888,15	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.070.849,75	
Ints. cobrados ptes de ingreso		89.287,91	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.364	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		144.250.725,93	1.000.000.168,62
Medio		61.019,77	120.816,74
Mínimo		144,98	15.003,29
Máximo		343.002,42	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		0,78%	3,36%
Mínimo		0,00%	0,00%
Máximo		3,20%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		148	320
Mínimo		30/04/2021	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)		78,57%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,43%	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%	2,61	6,70	0,13	7,69
10,01 - 20%	8,83	15,67	1,15	15,80
20,01 - 30%	15,32	25,25	2,38	25,43
30,01 - 40%	21,03	35,32	4,02	35,46
40,01 - 50%	21,84	44,65	5,64	45,28
50,01 - 60%	16,44	54,97	7,71	55,26
60,01 - 70%	7,15	64,52	10,94	65,25
70,01 - 80%	3,61	73,75	21,04	75,93
80,01 - 90%	1,65	84,74	9,62	85,79
90,01 - 100%	0,91	93,78	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,25	103,16		
110,01 - 120%	0,08	114,72		
120,01 - 130%	0,15	122,56		
Medio ponderado		41,87		76,45
Mínimo		0,15		3,52
Máximo		134,89		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,31%	0,37%	0,28%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,64%	3,63%	4,30%	3,27%	5,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,15%	1,08%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,60%	0,59%
Cantabria	0,13%	0,12%
Castilla y León	1,25%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,85%
Cataluña	68,21%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,07%	10,05%
Extremadura	0,26%	0,33%
Galicia	0,87%	0,62%
Islas Baleares	0,55%	0,64%
La Rioja	0,06%	0,07%
Madrid	11,46%	10,21%
Murcia	1,80%	2,04%
Navarra	0,45%	0,49%
Pais Vasco	0,46%	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	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a = 1 Mes	126	57.454,00	6.238,38	0,00	63.692,38	11,06	8.073.310,42	8.137.002,80	80,10
De > 1 a = 2 Meses	15	15.887,44	2.102,56	0,00	17.990,00	3,12	754.178,37	772.168,37	7,60
De > 6 a < 12 Meses	2	6.620,39	1.220,71	0,00	7.841,10	1,36	118.569,05	126.410,15	1,24
De > 18 a < 24 Meses	2	20.720,30	512,66	0,00	21.232,96	3,69	77.219,07	98.452,03	0,97
De ≥ 2 Años	11	418.889,28	44.063,43	2.352,63	465.305,34	80,77	559.814,94	1.025.120,28	10,09
Subtotal	156	519.571,41	54.137,74	2.352,63	576.061,78	100,00	9.583.091,85	10.159.153,63	100,00
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>									
Impagados > 18 m	52	5.733.300,81	50.993,19	87.015,95	5.871.309,95	100,00	0,00	5.871.309,95	100,00
Subtotal	52	5.733.300,81	50.993,19	87.015,95	5.871.309,95	100,00	0,00	5.871.309,95	100,00
Total	208	6.252.872,22	105.130,93	89.368,58	6.447.371,73		9.583.091,85	16.030.463,58	