

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/09/2021  
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  
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

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	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2021	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	9.967,17 49.835.850,00 9,97%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2021 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) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	9.967,17 23.542.455,54 9,97%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2021 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) AAA (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% 15/10/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2 (sf) AA+ (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% 15/10/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Ba2 (sf) BBB+ (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% 15/10/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba3 (sf) BB (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	3,9540% 15/10/2021 1.010,466667 Bruto 818,478000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
Total		153.178.305,54	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2a	Con amortización opcional *	Años	2,23	2,05	1,88	1,83	1,67	1,52	1,49	1,46	
		Fecha	06/10/2023	02/08/2023	31/05/2023	15/05/2023	17/03/2023	19/01/2023	08/01/2023	29/12/2022	
		Amort. final	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	2,94	2,74	2,56	2,40	2,26	2,13	2,01	1,90	
		Fecha	22/06/2024	10/04/2024	04/02/2024	08/12/2023	16/10/2023	30/08/2023	18/07/2023	10/06/2023	
		Amort. final	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Años	2,23	2,05	1,88	1,83	1,67	1,52	1,49	1,46	
		Fecha	06/10/2023	02/08/2023	31/05/2023	15/05/2023	17/03/2023	19/01/2023	08/01/2023	29/12/2022	
		Amort. final	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	2,94	2,74	2,56	2,40	2,26	2,13	2,01	1,90	
		Fecha	22/06/2024	10/04/2024	04/02/2024	08/12/2023	16/10/2023	30/08/2023	18/07/2023	10/06/2023	
		Amort. final	6,00	5,75	5,51	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	15/07/2023	
		Amort. final	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	7,12	6,76	6,42	6,10	5,79	5,51	5,25	5,00	
		Fecha	24/08/2028	15/04/2028	15/12/2027	19/08/2027	29/04/2027	16/01/2027	11/10/2026	13/07/2026	
		Amort. final	8,26	7,76	7,51	7,26	6,76	6,51	6,25	6,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	15/07/2023	
		Amort. final	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	9,23	8,89	8,55	8,22	7,90	7,58	7,28	6,99	
		Fecha	04/10/2030	02/06/2030	28/01/2030	29/09/2029	05/06/2029	10/02/2029	23/10/2028	09/07/2028	
		Amort. final	10,26	10,01	9,76	9,26	9,01	8,76	8,51	8,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	15/07/2023	
		Amort. final	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	11,86	11,67	11,48	11,27	11,05	10,83	10,59	10,36	
		Fecha	22/05/2033	15/03/2033	02/01/2033	18/10/2032	30/07/2032	09/05/2032	15/02/2032	21/11/2031	
		Amort. final	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
		Fecha	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	15/07/2023	
		Amort. final	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	
		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	
		Amort. final	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	13,76	

\* 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: 30/09/2021  
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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	47,90%	73.378.305,54	57,40%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	32,53%	49.835.850,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	15,37%	23.542.455,54		23,25%	236.200.000,00
Serie B	14,36%	22.000.000,00	41,36%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	11,95%	18.300.000,00	28,02%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	15,34%	23.500.000,00	10,89%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	10,45%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		153.178.305,54			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	10,89%	14.934.050,47		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.240.939,23	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.052.868,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	71.573,87		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponible</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.269	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	133.448.703,72	1.000.000.168,62	
Medio	58.813,88	120.816,74	
Mínimo	137,11	15.003,29	
Máximo	330.074,68	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,67%	3,36%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,11%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	143	320	
Mínimo	31/10/2021	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)	78,86%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,14%	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	% P/VT
0,01 - 10%	2,93	6,74	7,69
10,01 - 20%	9,56	15,69	1,15
20,01 - 30%	16,65	25,24	2,38
30,01 - 40%	22,51	35,45	4,02
40,01 - 50%	21,53	44,61	5,64
50,01 - 60%	15,13	54,63	7,71
60,01 - 70%	6,66	64,99	10,94
70,01 - 80%	2,27	73,68	21,04
80,01 - 90%	1,86	84,89	9,62
90,01 - 100%	0,47	95,21	37,37
100,01 - 110%	0,07	103,24	
110,01 - 120%	0,22	115,05	
120,01 - 130%	0,06	125,44	
Medio ponderado	40,29		76,45
Mínimo	0,16		3,52
Máximo	130,65		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,33%	0,38%	0,37%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,21%	3,91%	4,44%	4,37%	5,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,13%	1,08%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,55%	0,59%
Cantabria	0,13%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,85%
Cataluña	68,61%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,96%	10,05%
Extremadura	0,27%	0,33%
Galicia	0,90%	0,62%
Islas Baleares	0,51%	0,64%
La Rioja	0,06%	0,07%
Madrid	11,25%	10,21%
Murcia	1,82%	2,04%
Navarra	0,46%	0,49%
Pais Vasco	0,41%	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	118	55.290,31	4.774,47	0,00	60.064,78	8,27	6.613.203,52	6.673.268,30	76,44	32,00
De > 1 a = 2 Meses	12	14.747,90	792,45	0,00	15.540,35	2,14	745.456,41	760.996,76	8,72	26,02
De > 2 a = 3 Meses	1	584,42	65,02	0,00	649,44	0,09	24.511,39	25.160,83	0,29	33,33
De > 3 a = 6 Meses	2	3.879,80	499,53	0,00	4.379,33	0,60	63.586,42	67.965,75	0,78	14,65
De = 12 a = 18 Meses	2	10.711,79	1.777,70	0,00	12.489,49	1,72	114.477,65	126.967,14	1,45	42,00
De ≥ 2 Años	12	583.796,91	47.024,02	2.553,59	633.374,52	87,18	442.683,17	1.076.057,69	12,33	52,93
Subtotal	147	669.011,13	54.933,19	2.553,59	726.497,91	100,00	8.003.918,56	8.730.416,47	100,00	32,75
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	47	5.473.766,88	48.933,35	85.490,24	5.608.190,47	100,00	0,00	5.608.190,47	100,00	0,00
Subtotal	47	5.473.766,88	48.933,35	85.490,24	5.608.190,47	100,00	0,00	5.608.190,47	100,00	0,00
<b>Total</b>	<b>194</b>	<b>6.142.778,01</b>	<b>103.866,54</b>	<b>88.043,83</b>	<b>6.334.688,38</b>		<b>8.003.918,56</b>	<b>14.338.606,94</b>		