

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2022  
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

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

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	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2022	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	8.114,04 40.570.200,00 8,11%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2022 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	8.114,04 19.165.362,48 8,11%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2022 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% 15/07/2022 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% 15/07/2022 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	0,0970% 15/07/2022 23,441667 Bruto 10,987750 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	4,0670% 15/07/2022 982,858333 Bruto 796,115250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf)	CC Caa3 n.c.	
Total		139.535.562,48	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									
			% TACP Anual equivalente									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	1,61	1,43	1,40	1,23	1,21	1,19	1,03	1,02		
		Fecha	23/11/2023	18/09/2023	09/09/2023	08/07/2023	01/07/2023	24/06/2023	25/04/2023	20/04/2023		
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,51	2,34	2,19	2,06	1,94	1,83	1,73	1,64		
		Fecha	15/10/2024	15/08/2024	22/06/2024	04/05/2024	21/03/2024	11/02/2024	06/01/2024	05/12/2023		
		Amort. final	5,25	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,76	3,50		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	1,61	1,43	1,40	1,23	1,21	1,19	1,03	1,02		
		Fecha	23/11/2023	18/09/2023	09/09/2023	08/07/2023	01/07/2023	24/06/2023	25/04/2023	20/04/2023		
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,51	2,34	2,19	2,06	1,94	1,83	1,73	1,64		
		Fecha	15/10/2024	15/08/2024	22/06/2024	04/05/2024	21/03/2024	11/02/2024	06/01/2024	05/12/2023		
		Amort. final	5,25	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,76	3,50		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
		Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023		
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,21	5,89	5,59	5,31	5,05	4,80	4,58	4,36		
		Fecha	28/06/2028	04/03/2028	16/11/2027	05/08/2027	01/05/2027	01/02/2027	09/11/2026	22/08/2026		
		Amort. final	7,25	7,01	6,71	6,51	6,01	5,76	5,50	5,25		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
		Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023		
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,36	8,04	7,73	7,43	7,14	6,86	6,59	6,34		
		Fecha	21/08/2030	27/04/2030	04/01/2030	18/09/2029	04/06/2029	22/02/2029	15/11/2028	13/08/2028		
		Amort. final	9,51	9,25	8,76	8,51	8,25	8,01	7,76	7,51		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
		Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023		
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,05	10,88	10,69	10,50	10,30	10,09	9,87	9,66		
		Fecha	02/05/2033	26/02/2033	21/12/2032	10/10/2032	28/07/2032	13/05/2032	25/02/2032	08/12/2031		
		Amort. final	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
		Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023		
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		
		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	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		

\* 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: 30/04/2022  
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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	42,81%	59.735.562,48	65,41%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	29,08%	40.570.200,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	13,74%	19.165.362,48		23,25%	236.200.000,00
Serie B	15,77%	22.000.000,00	47,60%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	13,11%	18.300.000,00	32,78%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	16,84%	23.500.000,00	13,76%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	11,47%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		139.535.562,48			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	13,76%	17.000.000,00		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.635.422,55	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	921.568,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.146,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.182	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	122.282.802,35	1.000.000.168,62	
Medio	56.041,61	120.816,74	
Mínimo	38,54	15.003,29	
Máximo	314.708,54	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,64%	3,36%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	4,00%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	137	320	
Mínimo	31/05/2022	31/05/2007	
Máximo	31/07/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBORMIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,91%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,09%	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
0,01 - 10%	3,24	6,61	0,13
10,01 - 20%	10,64	15,64	1,15
20,01 - 30%	17,37	25,00	2,38
30,01 - 40%	24,58	35,19	4,02
40,01 - 50%	20,86	44,49	5,64
50,01 - 60%	13,26	54,13	7,71
60,01 - 70%	6,13	64,54	10,94
70,01 - 80%	1,91	75,01	21,04
80,01 - 90%	1,29	84,08	9,62
90,01 - 100%	0,42	94,43	37,37
100,01 - 110%	0,09	106,86	
110,01 - 120%	0,17	113,34	
120,01 - 130%	0,04	121,23	
Medio ponderado	38,53		76,45
Mínimo	0,01		3,52
Máximo	121,23		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,41%	0,42%	0,41%	0,46%
Tasa anual equivalente	6,40%	4,82%	4,91%	4,78%	5,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,47%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,51%	0,59%
Cantabria	0,14%	0,12%
Castilla y León	1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,85%
Cataluña	68,58%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,93%	10,05%
Extremadura	0,28%	0,33%
Galicia	0,92%	0,62%
Islas Baleares	0,53%	0,64%
La Rioja	0,06%	0,07%
Madrid	11,24%	10,21%
Murcia	1,88%	2,04%
Navarra	0,48%	0,49%
Pais Vasco	0,40%	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	58.735,69	4.176,37	0,00	62.912,06	8,36	6.723.415,33	6.786.327,39	78,28
De > 1 a = 2 Meses	16	19.036,59	1.080,33	0,00	20.116,92	2,67	787.747,80	807.864,72	9,32
De > 2 a = 3 Meses	1	884,00	45,47	0,00	929,47	0,12	21.891,22	22.820,69	0,26
De > 3 a = 6 Meses	1	2.201,89	68,05	0,00	2.269,94	0,30	8.633,13	10.903,07	0,13
De > 6 a < 12 Meses	2	5.084,83	960,73	0,00	6.045,56	0,80	69.386,17	75.431,73	0,87
De > 18 a < 24 Meses	1	7.662,01	220,48	0,00	7.882,49	1,05	55.129,55	63.012,04	0,73
De ≥ 2 Años	11	614.794,39	34.841,33	2.652,38	652.288,10	86,69	250.897,89	903.185,99	10,42
Subtotal	158	708.399,40	41.392,76	2.652,38	752.444,54	100,00	7.917.101,09	8.669.545,63	100,00
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>									
Impagados > 18 m	41	4.635.055,65	40.534,59	74.214,60	4.749.804,84	100,00	0,00	4.749.804,84	100,00
Subtotal	41	4.635.055,65	40.534,59	74.214,60	4.749.804,84	100,00	0,00	4.749.804,84	100,00
Total	199	5.343.455,05	81.927,35	76.866,98	5.502.249,38		7.917.101,09	13.419.350,47	