

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

**Fecha:** 30/11/2022  
**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

**Depositorio 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	16/01/2023	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	7.588,76 37.943.800,00 7,59%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1.5080% 16/01/2023 28,927510 Bruto 23,431283 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	7.588,76 17.924.651,12 7,59%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1.5080% 16/01/2023 28,927510 Bruto 23,431283 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	93.526,23 20.575.770,60 93,53%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1.5480% 16/01/2023 365,968138 Bruto 296,434192 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2 (sf) AAa (sf)	AA+ Aa2 AA	
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	93.526,23 17.115.300,09 93,53%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1.6680% 16/01/2023 394,337761 Bruto 319,413586 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	93.526,23 21.978.664,05 93,53%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1.9080% 16/01/2023 451,077007 Bruto 365,372376 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3 (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	5,8780% 16/01/2023 1.485,827778 Bruto 1.203,520500 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>131.538.185,86</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		
				% 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	1,50	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99		
		Amort. final	Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	7,82	7,58	7,34	7,11	6,88	6,67	6,46		
		Amort. final	Fecha	07/11/2030	09/08/2030	13/05/2030	15/02/2030	23/11/2029	02/09/2029	15/06/2029	30/03/2029		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99		
		Amort. final	Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	7,82	7,58	7,34	7,11	6,88	6,67	6,46		
		Amort. final	Fecha	07/11/2030	09/08/2030	13/05/2030	15/02/2030	23/11/2029	02/09/2029	15/06/2029	30/03/2029		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,47	0,47	0,47	0,42	0,42	0,41	0,41		
		Amort. final	Fecha	27/04/2023	07/04/2023	07/04/2023	06/04/2023	18/03/2023	17/03/2023	17/03/2023	16/03/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,49	1,44	1,39	1,35	1,31	1,27	1,23		
		Amort. final	Fecha	29/04/2024	11/04/2024	24/03/2024	08/03/2024	21/02/2024	06/02/2024	23/01/2024	09/01/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,47	0,47	0,47	0,42	0,42	0,41	0,41		
		Amort. final	Fecha	27/04/2023	07/04/2023	07/04/2023	06/04/2023	18/03/2023	17/03/2023	17/03/2023	16/03/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,49	1,44	1,39	1,35	1,31	1,27	1,23		
		Amort. final	Fecha	29/04/2024	11/04/2024	24/03/2024	08/03/2024	21/02/2024	06/02/2024	23/01/2024	09/01/2024		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,47	0,47	0,47	0,42	0,42	0,41	0,41		
		Amort. final	Fecha	27/04/2023	07/04/2023	07/04/2023	06/04/2023	18/03/2023	17/03/2023	17/03/2023	16/03/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,49	1,44	1,39	1,35	1,31	1,27	1,23		
		Amort. final	Fecha	29/04/2024	11/04/2024	24/03/2024	08/03/2024	21/02/2024	06/02/2024	23/01/2024	09/01/2024		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99		
		Amort. final	Fecha	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50		
		Amort. final	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: 30/11/2022  
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	42,47%	55.868.451,12	58,57%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	28,85%	37.943.800,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	13,63%	17.924.651,12		23,25%	236.200.000,00
Serie B	15,64%	20.575.770,60	40,76%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	13,01%	17.115.300,09	25,95%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	16,71%	21.978.664,05	6,92%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	12,16%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		131.538.185,86			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	6,92%	8.000.000,00		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.088.509,21	0,750%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	954.129,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	86.016,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.112	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	113.232.698,42	1.000.000.168,62	
Medio	53.613,97	120.816,74	
Mínimo	226,16	15.003,29	
Máximo	299.691,97	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,21%	3,36%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,98%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	131	320	
Mínimo	31/12/2022	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)	78,72%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,28%	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%	3,77	6,68	0,13 7,69
10,01 - 20%	11,44	15,77	1,15 15,80
20,01 - 30%	18,83	25,18	2,38 25,43
30,01 - 40%	26,62	35,18	4,02 35,46
40,01 - 50%	19,91	44,72	5,64 45,28
50,01 - 60%	11,20	54,01	7,71 55,26
60,01 - 70%	4,83	63,85	10,94 65,25
70,01 - 80%	1,92	75,00	21,04 75,93
80,01 - 90%	0,95	83,62	9,62 85,79
90,01 - 100%	0,22	93,99	37,37 96,47
100,01 - 110%	0,24	105,59	
110,01 - 120%	0,07	115,46	
Medio ponderado	36,98		76,45
Mínimo	0,16		3,52
Máximo	116,28		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,39%	0,27%	0,34%	0,45%
Tasa anual equivalente	6,27%	4,58%	3,22%	3,95%	5,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,51%	1,52%
Aragón	1,09%	1,08%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,48%	0,59%
Cantabria	0,09%	0,12%
Castilla y León	1,28%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,02%	0,85%
Cataluña	68,94%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,77%	10,05%
Extremadura	0,29%	0,33%
Galicia	0,93%	0,62%
Islas Baleares	0,53%	0,64%
La Rioja	0,06%	0,07%
Madrid	11,13%	10,21%
Murcia	1,92%	2,04%
Navarra	0,49%	0,49%
País Vasco	0,29%	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	100	48.809,03	4.602,86	0,00	53.411,89	8,33	5.199.111,05	5.252.522,94	73,12 27,87	
De > 1 a = 2 Meses	13	15.154,25	1.121,51	0,00	16.275,76	2,54	681.936,27	698.212,03	9,72 24,24	
De > 3 a = 6 Meses	2	6.684,05	354,82	0,00	7.038,87	1,10	128.320,13	135.359,00	1,88 41,91	
De > 6 a < 12 Meses	6	18.298,38	1.061,10	0,00	19.359,48	3,02	156.106,36	175.465,84	2,44 17,10	
De = 12 a = 18 Meses	1	2.253,02	160,31	0,00	2.413,33	0,38	18.831,95	21.245,28	0,30 43,23	
De ≥ 2 Años	11	502.598,70	37.551,16	2.623,34	542.773,20	84,64	358.050,30	900.823,50	12,54 46,62	
Subtotal	133	593.797,43	44.851,76	2.623,34	641.272,53	100,00	6.542.356,06	7.183.628,59	100,00 28,67	
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	40	4.379.702,47	40.101,04	74.434,36	4.494.237,87	100,00	0,00	4.494.237,87	100,00 0,00	
Subtotal	40	4.379.702,47	40.101,04	74.434,36	4.494.237,87	100,00	0,00	4.494.237,87	100,00 0,00	
<b>Total</b>	<b>173</b>	<b>4.973.499,90</b>	<b>84.952,80</b>	<b>77.057,70</b>	<b>5.135.510,40</b>		<b>6.542.356,06</b>	<b>11.677.866,46</b>		