

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulación de Activos



## Informe resumen

**Fecha:** 31/03/2023  
**Divisa:** EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulación

**Fecha constitución**  
25/11/2005

**NIF**  
V64006075  
**Sociedad Gestora**  
Europea de Titulación, 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		Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	17/04/2023	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	7.263,74 36.318.700,00 7,26%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.4180% 17/04/2023 44,397190 Bruto 35,961724 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	7.263,74 17.156.953,88 7,26%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.4180% 17/04/2023 44,397190 Bruto 35,961724 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	89.520,48 19.694.505,60 89,52%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.4580% 17/04/2023 556,215609 Bruto 450,534643 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	89.520,48 16.382.247,84 89,52%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.5780% 17/04/2023 583,370155 Bruto 472,529826 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	89.520,48 21.037.312,80 89,52%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2.8180% 17/04/2023 637,679246 Bruto 516,520189 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	6.7880% 17/04/2023 1.715,855556 Bruto 1.389,843000 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>126.589.720,12</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	Amort. final	% TACP									
				Mensual	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	
Serie A2a	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	2,19	2,08	1,82	1,73	1,65	1,58	1,52	1,29		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	4,32	4,09	3,81	3,61	3,42	3,26	3,10	2,87		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	5,91	5,63	5,39	5,14	4,91	4,69	4,48	4,28		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	7,65	7,37	7,20	6,93	6,66	6,41	6,16	6,03		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25		

\* 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: 31/03/2023  
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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	42,24%	53.475.653,88	58,88%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	28,69%	36.318.700,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	13,55%	17.156.953,88		23,25%	236.200.000,00
Serie B	15,56%	19.694.505,60	41,07%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	12,94%	16.382.247,84	26,26%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	16,62%	21.037.312,80	7,23%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	12,64%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		126.589.720,12			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,23%	8.000.000,00		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.132.696,24	2,388%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	810.671,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	185.460,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.048	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	106.644.721,10	1.000.000.168,62	
Medio	52.072,62	120.816,74	
Mínimo	198,89	15.003,29	
Máximo	291.239,11	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,54%	3,36%	
Mínimo	0,12%	0,00%	
Máximo	4,84%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	127	320	
Mínimo	30/04/2023	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)	78,75%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,25%	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%	3,85	6,56	0,13	7,69
10,01 - 20%	12,27	15,79	1,15	15,80
20,01 - 30%	19,51	25,12	2,38	25,43
30,01 - 40%	27,52	34,95	4,02	35,46
40,01 - 50%	19,74	44,83	5,64	45,28
50,01 - 60%	10,06	54,34	7,71	55,26
60,01 - 70%	3,86	63,83	10,94	65,25
70,01 - 80%	2,03	74,93	21,04	75,93
80,01 - 90%	0,68	83,42	9,62	85,79
90,01 - 100%	0,16	92,95	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,25	102,89		
110,01 - 120%	0,07	112,75		
Medio ponderado		36,06		76,45
Mínimo		0,10		3,52
Máximo		113,54		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,63%	0,62%	0,43%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,62%	7,35%	7,17%	5,04%	5,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,55%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,49%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,85%
Cataluña	68,97%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,77%	10,05%
Extremadura	0,29%	0,33%
Galicia	0,90%	0,62%
Islas Baleares	0,52%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,04%	10,21%
Murcia	1,97%	2,04%
Navarra	0,50%	0,49%
Pais Vasco	0,27%	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	108	47.996,86	9.953,49	0,00	57.950,35	10,36	5.391.301,31	5.449.251,66	72,85	26,98
De > 1 a = 2 Meses	14	15.552,17	2.185,21	0,00	17.737,38	3,17	788.816,20	806.553,58	10,78	24,80
De > 2 a = 3 Meses	2	795,74	79,07	0,00	874,81	0,16	70.217,33	71.092,14	0,95	39,67
De > 3 a = 6 Meses	1	3.238,20	496,15	0,00	3.734,35	0,67	46.397,12	50.131,47	0,67	29,87
De > 6 a < 12 Meses	3	12.807,89	1.594,78	0,00	14.402,67	2,57	135.379,20	149.781,87	2,00	28,94
De = 12 a = 18 Meses	2	5.696,00	333,87	0,00	6.029,87	1,08	24.523,52	30.553,39	0,41	11,37
De > 18 a < 24 Meses	1	2.782,87	201,62	0,00	2.984,49	0,53	18.302,10	21.286,59	0,28	43,32
De ≥ 2 Años	11	412.698,15	40.444,11	2.623,34	455.765,60	81,46	446.103,18	901.868,78	12,06	46,68
Subtotal	142	501.567,88	55.288,30	2.623,34	559.479,52	100,00	6.921.039,96	7.480.519,48	100,00	28,16
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	38	4.331.275,48	38.855,72	73.597,15	4.443.728,35	100,00	0,00	4.443.728,35	100,00	0,00
Subtotal	38	4.331.275,48	38.855,72	73.597,15	4.443.728,35	100,00	0,00	4.443.728,35	100,00	0,00
Total	180	4.832.843,36	94.144,02	76.220,49	5.003.207,87		6.921.039,96	11.924.247,83		