

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulación de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/04/2023  
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  
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 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	17/07/2023	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	6.961,98 34.809.900,00 6,96%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3070% 17/07/2023 58,197705 Bruto 47,140141 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	6.961,98 18.444.196,76 6,96%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3070% 17/07/2023 58,197705 Bruto 47,140141 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	85.801,39 18.876.305,80 85,80%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3470% 17/07/2023 725,920277 Bruto 587,995424 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2 (sf) AA2 (sf)	AA+ Aa2 AA	
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	85.801,39 15.701.654,37 85,80%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,4670% 17/07/2023 751,946698 Bruto 609,076825 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa2 (sf) BBB+ (sf)	A+ A2 A	
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235	85.801,39 20.163.326,65 85,80%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7070% 17/07/2023 803,999542 Bruto 651,239629 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa3 (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	7,6770% 17/07/2023 1.940,575000 Bruto 1.571,865750 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
Total		121.995.383,58	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	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	0,72	0,72	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Fecha	06/01/2024	05/01/2024	11/10/2023	11/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,77	1,66	1,57	1,49	1,42	1,36	1,30
		Amort. final	Fecha	04/03/2025	20/01/2025	14/12/2024	11/11/2024	12/10/2024	16/09/2024	23/08/2024	02/08/2024
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,72	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Fecha	06/01/2024	05/01/2024	11/10/2023	11/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,24	4,00	3,77	3,57	3,38	3,21	3,04	2,90
		Amort. final	Fecha	13/07/2027	15/04/2027	23/01/2027	08/11/2026	01/09/2026	29/08/2026	01/05/2026	10/03/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,72	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Fecha	06/01/2024	05/01/2024	11/10/2023	11/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	5,69	5,43	5,17	4,94	4,71	4,50	4,31
		Amort. final	Fecha	05/04/2029	24/12/2028	17/09/2028	17/06/2028	22/03/2028	01/01/2028	17/10/2027	05/08/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,72	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Fecha	06/01/2024	05/01/2024	11/10/2023	11/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,85	7,58	7,31	7,04	6,78	6,52	6,28	6,04
		Amort. final	Fecha	20/02/2031	12/11/2030	05/08/2030	29/04/2030	23/01/2030	23/10/2029	25/07/2029	30/04/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,72	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Fecha	06/01/2024	05/01/2024	11/10/2023	11/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023	10/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,52	1,47	1,43	1,38	1,34	1,30	1,26	1,23
		Amort. final	Fecha	23/10/2024	05/10/2024	18/09/2024	02/09/2024	18/08/2024	03/08/2024	20/07/2024	07/07/2024
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023	15/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00
		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: 30/04/2023  
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

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	42,01%	51.254.096,76	59,19%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	28,53%	34.809.900,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	13,48%	16.444.196,76		23,25%	236.200.000,00
Serie B	15,47%	18.876.305,80	41,38%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	12,87%	15.701.654,37	26,57%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	16,53%	20.163.326,65	7,55%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	13,12%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		121.995.383,58			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,55%	8.000.000,00		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.803.841,20	2,874%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	799.520,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	210.266,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.035	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		105.020.912,64	1.000.000.168,62
Medio		51.607,33	120.816,74
Mínimo		123,37	15.003,29
Máximo		289.121,33	773.312,88
Interés nominal			
Medio ponderado		2,92%	3,36%
Mínimo		0,26%	0,00%
Máximo		5,03%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		126	320
Mínimo		31/05/2023	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)		78,69%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,31%	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%	3,91	6,56	0,13	7,69
10,01 - 20%	12,36	15,78	1,15	15,80
20,01 - 30%	19,93	25,13	2,38	25,43
30,01 - 40%	27,61	34,98	4,02	35,46
40,01 - 50%	19,25	44,76	5,64	45,28
50,01 - 60%	9,98	54,20	7,71	55,26
60,01 - 70%	3,82	63,74	10,94	65,25
70,01 - 80%	2,11	75,02	21,04	75,93
80,01 - 90%	0,54	83,83	9,62	85,79
90,01 - 100%	0,26	94,98	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,16	103,96		
110,01 - 120%	0,07	112,11		
Medio ponderado		35,86		76,45
Mínimo		0,10		3,52
Máximo		112,89		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,57%	0,65%	0,44%	0,46%
Tasa anual equivalente	7,17%	6,67%	7,49%	5,11%	5,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,57%	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	1,29%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,85%
Cataluña	68,99%	69,61%
Comunidad Valenciana	9,73%	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	11,00%	10,21%
Murcia	1,98%	2,04%
Navarra	0,51%	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	96	43.493,51	10.968,68	0,00	54.462,19	7,94	4.846.470,75	4.900.932,94	69,46	28,64
De > 1 a = 2 Meses	12	12.663,30	2.371,96	0,00	15.035,26	2,19	688.709,02	703.744,28	9,97	25,72
De > 2 a = 3 Meses	5	7.479,91	910,98	0,00	8.390,89	1,22	218.618,27	227.009,16	3,22	25,11
De > 3 a = 6 Meses	3	3.876,44	687,01	0,00	4.563,45	0,67	115.525,95	120.089,40	1,70	34,60
De > 6 a < 12 Meses	2	9.903,37	1.129,94	0,00	11.033,31	1,61	80.394,78	91.428,09	1,30	25,91
De = 12 a = 18 Meses	3	10.236,58	1.305,27	0,00	11.541,85	1,68	77.871,88	89.413,73	1,27	20,63
De > 18 a < 24 Meses	1	21.084,97	191,40	233,06	21.509,43	3,14	0,00	21.509,43	0,30	43,77
De ≥ 2 Años	11	516.129,73	40.760,32	2.623,34	559.513,39	81,56	342.021,60	901.534,99	12,78	46,66
Subtotal	133	624.867,81	58.325,56	2.856,40	686.049,77	100,00	6.369.612,25	7.055.662,02	100,00	29,56
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	36	4.214.859,02	37.431,47	69.322,19	4.321.612,68	100,00	0,00	4.321.612,68	100,00	0,00
Subtotal	36	4.214.859,02	37.431,47	69.322,19	4.321.612,68	100,00	0,00	4.321.612,68	100,00	0,00
Total	169	4.839.726,83	95.757,03	72.178,59	5.007.662,45		6.369.612,25	11.377.274,70		

Información adicional