

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/12/2019  
**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

**Depositarario Activos:** BBVA

**Auditor Fondo:** KPMG Auditores

**Préstamo Gastos Iniciales:** BBVA

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	15.621,39 78.106.950,00 15,62%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 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) Aa (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	15.621,39 36.897.723,18 15,62%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 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) Aa (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% 15/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A1 (sf) A (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% 15/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba3 (sf) BB (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	0,1120% 15/01/2020 28,622213 Bruto 23,163993 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B2 (sf) CCC (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	4,0820% 15/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 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>			194.804.673,18 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									
				% 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	Años	3,60	3,37	3,08	2,89	2,71	2,54	2,38	2,23		
		Fecha	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022	4,00		
		Amort. final	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	2,72	2,56		
		Fecha	04/11/2023	21/07/2023	17/04/2023	23/01/2023	08/11/2022	01/09/2022	02/07/2022	07/05/2022	5,75		
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	3,37	3,08	2,89	2,71	2,54	2,38	2,23		
		Fecha	19/05/2023	24/02/2023	11/11/2022	02/09/2022	29/06/2022	29/04/2022	02/03/2022	07/01/2022	3,50		
		Amort. final	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	2,72	2,56		
		Fecha	04/11/2023	21/07/2023	17/04/2023	23/01/2023	08/11/2022	01/09/2022	02/07/2022	07/05/2022	5,75		
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,50	7,26	6,75	6,50	6,01	5,75		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	9,02	8,58	8,16	7,76	7,38	7,02	6,68		
		Fecha	30/03/2029	17/10/2028	11/05/2028	10/12/2027	16/07/2027	27/02/2027	19/10/2026	17/06/2026	7,75		
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,51	9,26	8,76	8,51	8,01	7,75		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,44	11,04	10,64	10,23	9,84	9,45	9,07	8,71		
		Fecha	19/03/2031	25/10/2030	01/06/2030	04/01/2030	13/08/2029	25/03/2029	07/11/2028	27/06/2028	9,76		
		Amort. final	Años	12,51	12,01	11,76	11,26	11,01	10,51	10,26	9,76		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,80	13,61	13,39	13,16	12,92	12,66	12,39	12,11		
		Fecha	31/07/2033	20/09/2033	02/03/2033	09/12/2032	10/09/2032	07/09/2032	29/02/2032	20/11/2031	15,26		
		Amort. final	Años	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
		Amort. final	Años	5,50	5,26	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26		
		Fecha	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035		
		Amort. final	Años	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26		

\* 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: 31/12/2019  
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	59,04%	115.004.673,18	41,94%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	40,10%	78.106.950,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,94%	36.897.723,18		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,29%	22.000.000,00	29,64%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,39%	18.300.000,00	19,41%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,06%	23.500.000,00	6,26%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,21%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		194.804.673,18			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	6,26%	11.198.836,03		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.739.716,46	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.024.134,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	122.518,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.618	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	174.452.865,95	1.000.000.168,62	
Medio	66.635,93	120.816,74	
Mínimo	255,94	15.003,29	
Máximo	374.921,32	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	162	320	
Mínimo	31/01/2020	31/05/2007	
Máximo	30/04/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBORMIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,56%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,44%	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%	2,13	6,70	0,13
10,01 - 20%	7,21	15,69	1,15
20,01 - 30%	12,86	25,35	2,38
30,01 - 40%	17,60	35,32	4,02
40,01 - 50%	22,59	45,06	5,64
50,01 - 60%	15,82	54,86	7,71
60,01 - 70%	11,13	64,20	10,94
70,01 - 80%	5,49	74,87	21,04
80,01 - 90%	2,04	83,28	9,62
90,01 - 100%	1,82	94,55	37,37
100,01 - 110%	0,60	103,55	
110,01 - 120%	0,33	113,19	
120,01 - 130%	0,13	122,22	
Medio ponderado	45,78		76,45
Mínimo	0,13		3,52
Máximo	145,28		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,34%	0,38%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,57%	4,01%	4,44%	4,09%	5,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,54%	1,52%
Aragón	1,09%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,72%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,85%
Cataluña	68,02%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,17%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,84%	0,62%
Islas Baleares	0,71%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,37%	10,21%
Murcia	1,73%	2,04%
Navarra	0,42%	0,49%
Pais Vasco	0,56%	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	279	134.411,06	19.613,23	0,00	154.024,29	37,06	20.540.911,18	20.694.935,47	90,72	38,92
De > 1 a = 2 Meses	8	9.247,15	980,49	0,00	10.227,64	2,46	597.227,48	607.455,12	2,66	29,11
De > 2 a = 3 Meses	1	799,43	61,95	0,00	861,38	0,21	37.953,19	38.814,57	0,17	38,10
De > 3 a = 6 Meses	3	3.812,61	446,90	0,00	4.259,51	1,02	139.208,71	143.468,22	0,63	37,16
De > 6 a < 12 Meses	4	20.944,95	1.767,73	0,00	22.712,68	5,46	319.743,64	342.456,32	1,50	61,40
De = 12 a = 18 Meses	1	7.571,62	15,05	0,00	7.586,67	1,83	28.649,96	36.236,63	0,16	18,93
De > 18 a < 24 Meses	2	20.603,45	1.642,12	662,44	22.908,01	5,51	31.870,75	54.778,76	0,24	14,54
De ≥ 2 Años	10	159.617,62	30.814,10	2.613,24	193.044,96	46,45	700.453,82	893.498,78	3,92	57,19
Subtotal	308	357.007,89	55.341,57	3.275,68	415.625,14	100,00	22.396.018,73	22.811.643,87	100,00	39,04
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	56	6.403.099,30	55.746,89	91.918,43	6.550.764,62	100,00	0,00	6.550.764,62	100,00	0,00
Subtotal	56	6.403.099,30	55.746,89	91.918,43	6.550.764,62	100,00	0,00	6.550.764,62	100,00	0,00
Total	364	6.760.107,19	111.088,46	95.194,11	6.966.389,76		22.396.018,73	29.362.408,49		