

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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

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	15/04/2020	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	14.862,74 74.313.700,00 14,86%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 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	14.862,74 35.105.791,88 14,86%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 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% 15/04/2020 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% 15/04/2020 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	0,1410% 15/04/2020 35,641667 Bruto 28,869750 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Baa3 (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	4,1110% 15/04/2020 1.039,169444 Bruto 841,727250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.	
Total		189.219.491,88	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	3,45	3,15	2,94	2,76	2,58	2,42	2,27	2,12		
		Fecha	26/06/2023	08/03/2023	24/12/2022	17/10/2022	15/08/2022	16/06/2022	21/04/2022	27/02/2022			
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,91	3,63	3,38	3,16	2,96	2,78	2,62	2,48		
		Fecha	11/12/2023	01/09/2023	03/06/2023	14/03/2023	31/12/2022	27/10/2022	29/08/2022	07/07/2022			
		Amort. final	Años	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,15	2,94	2,76	2,58	2,42	2,27	2,12		
		Fecha	26/06/2023	08/03/2023	24/12/2022	17/10/2022	15/08/2022	16/06/2022	21/04/2022	27/02/2022			
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,91	3,63	3,38	3,16	2,96	2,78	2,62	2,48		
		Fecha	11/12/2023	01/09/2023	03/06/2023	14/03/2023	31/12/2022	27/10/2022	29/08/2022	07/07/2022			
		Amort. final	Años	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023			
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,15	8,71	8,29	7,89	7,50	7,13	6,78	6,46		
		Fecha	08/03/2029	29/09/2028	28/04/2028	03/12/2027	13/07/2027	01/03/2027	26/10/2026	28/06/2026			
		Amort. final	Años	10,25	9,76	9,25	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023			
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,14	10,75	10,35	9,96	9,57	9,20	8,83	8,48		
		Fecha	03/03/2031	11/10/2030	21/05/2030	28/12/2029	09/08/2029	25/03/2029	12/11/2028	04/07/2028			
		Amort. final	Años	12,01	11,76	11,50	11,01	10,76	10,25	10,01	9,50		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/04/2025	14/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023			
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,53	13,34	13,13	12,90	12,66	12,40	12,14	11,87		
		Fecha	24/07/2033	13/05/2033	25/02/2033	05/12/2032	07/09/2032	07/06/2032	02/03/2032	24/11/2031			
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023			
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01		
		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			
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01		

\* 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%.

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020  
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	57,83%	109.419.491,88	43,87%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	39,27%	74.313.700,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,55%	35.105.791,88		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,63%	22.000.000,00	31,17%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,67%	18.300.000,00	20,61%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,42%	23.500.000,00	7,04%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,46%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		189.219.491,88			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,04%	12.197.562,47		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.804.274,45	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.059.869,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	126.937,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.599	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	172.715.597,92	1.000.000.168,62	
Medio	66.454,64	120.816,74	
Mínimo	128,10	15.003,29	
Máximo	372.797,12	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,94%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	161	320	
Mínimo	29/02/2020	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)	78,61%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,39%	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%	2,17	6,78	0,13
10,01 - 20%	7,22	15,68	1,15
20,01 - 30%	13,13	25,34	2,38
30,01 - 40%	17,69	35,32	4,02
40,01 - 50%	22,67	45,02	5,64
50,01 - 60%	15,86	54,91	7,71
60,01 - 70%	11,00	64,26	10,94
70,01 - 80%	5,32	74,97	21,04
80,01 - 90%	2,00	83,47	9,62
90,01 - 100%	1,69	94,67	37,37
100,01 - 110%	0,58	104,05	
110,01 - 120%	0,28	113,24	
120,01 - 130%	0,13	121,65	
Medio ponderado	45,53		76,45
Mínimo	0,09		3,52
Máximo	144,61		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,29%	0,35%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,39%	3,37%	4,06%	3,99%	5,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,55%	1,52%
Aragón	1,10%	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	0,97%	0,85%
Cataluña	68,06%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,08%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,84%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,40%	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	166	81.479,55	10.633,79	0,00	92.113,34	26,24	11.976.191,91	12.068.305,25	85,45	39,30
De > 1 a = 2 Meses	10	9.341,09	1.387,01	0,00	10.728,10	3,06	529.983,85	540.711,95	3,83	26,26
De > 2 a = 3 Meses	2	2.640,22	185,24	0,00	2.825,46	0,80	146.696,56	149.522,02	1,06	41,52
De > 3 a = 6 Meses	2	3.940,40	366,79	0,00	4.307,19	1,23	113.362,66	117.669,85	0,83	37,98
De > 6 a < 12 Meses	4	21.823,40	1.934,98	0,00	23.758,38	6,77	317.728,51	341.486,89	2,42	61,23
De = 12 a = 18 Meses	1	7.998,97	14,73	0,00	8.013,70	2,28	28.020,47	36.034,17	0,26	18,82
De ≥ 2 Años	11	174.228,67	32.324,93	2.771,80	209.325,40	59,62	659.775,18	869.100,58	6,15	47,76
Subtotal	196	301.452,30	46.847,47	2.771,80	351.071,57	100,00	13.771.759,14	14.122.830,71	100,00	39,22
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	56	6.402.849,30	55.746,89	91.883,11	6.550.479,30	100,00	0,00	6.550.479,30	100,00	
Subtotal	56	6.402.849,30	55.746,89	91.883,11	6.550.479,30	100,00	0,00	6.550.479,30	100,00	0,00
Total	252	6.704.301,60	102.594,36	94.654,91	6.901.550,87		13.771.759,14	20.673.310,01		

Información adicional