

# HIPOCAT 9 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2020  
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

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		Actual	Inicial
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P			
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	15/07/2020	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	14.158,74 70.793.700,00 14,16%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2020 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	14.158,74 33.442.943,88 14,16%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2020 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% 15/07/2020 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	0,0360% 15/07/2020 9,100000 Bruto 7,371000 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	0,2760% 15/07/2020 69,766667 Bruto 56,511000 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	4,2460% 15/07/2020 1.073,294444 Bruto 869,368500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) n.c.	CC Caa3 n.c.		
Total		184.036.643,88	1.016.000.000,00								

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

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	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00		
		Amort. final	Fecha	03/09/2023	17/04/2023	04/02/2023	30/11/2022	29/09/2022	01/08/2022	07/06/2022	15/04/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,26	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39		
		Amort. final	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		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,30	3,01	2,81	2,63	2,46	2,30	2,15	2,00		
		Amort. final	Fecha	03/08/2023	17/04/2023	04/02/2023	30/11/2022	29/09/2022	01/08/2022	07/06/2022	15/04/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,26	3,05	2,86	2,69	2,53	2,39		
		Amort. final	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		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	8,43	8,01	7,62	7,25	6,89	6,56	6,24		
		Amort. final	Fecha	16/02/2029	15/09/2028	18/04/2028	27/11/2027	12/07/2027	05/03/2027	03/11/2026	11/07/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	10,47	10,08	9,70	9,32	8,95	8,60	8,25		
		Amort. final	Fecha	18/02/2031	30/09/2030	12/05/2030	23/12/2029	08/08/2029	27/03/2029	18/11/2028	14/07/2028		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Amort. final	Fecha	14/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,27	13,07	12,86	12,64	12,40	12,16	11,90	11,63		
		Amort. final	Fecha	18/07/2033	08/09/2033	21/02/2033	02/12/2032	08/09/2032	08/09/2032	05/03/2032	29/11/2031		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76		
		Amort. final	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		

\* 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: 30/04/2020  
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	56,64%	104.236.643,88	45,35%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	38,47%	70.793.700,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	18,17%	33.442.943,88		23,25%	236.200.000,00
Serie B	11,95%	22.000.000,00	32,26%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	9,94%	18.300.000,00	21,37%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	12,77%	23.500.000,00	7,39%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	8,69%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		184.036.643,88			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	7,39%	12.411.235,64		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.204.132,64	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.015.621,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	127.742,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.546	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	167.325.824,92	1.000.000.168,62	
Medio	65.721,06	120.816,74	
Mínimo	138,93	15.003,29	
Máximo	366.417,98	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,89%	3,36%	
Mínimo	0,14%	0,00%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	158	320	
Mínimo	31/05/2020	31/05/2007	
Máximo	30/04/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,62%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,38%	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	% P/VT
0,01 - 10%	2,32	6,85	7,69
10,01 - 20%	7,35	15,72	1,15
20,01 - 30%	13,67	25,30	2,38
30,01 - 40%	18,29	35,40	4,02
40,01 - 50%	22,41	44,97	5,64
50,01 - 60%	15,79	54,86	7,71
60,01 - 70%	10,43	64,03	10,94
70,01 - 80%	5,31	74,82	21,04
80,01 - 90%	1,71	84,04	9,62
90,01 - 100%	1,62	94,56	37,37
100,01 - 110%	0,46	104,50	
110,01 - 120%	0,30	113,53	
120,01 - 130%	0,19	126,14	
Medio ponderado	44,87		76,45
Mínimo	0,03		3,52
Máximo	142,55		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,29%	0,29%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,19%	3,46%	3,41%	4,07%	5,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,52%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,66%	0,59%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,85%
Cataluña	68,05%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,08%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,82%	0,62%
Islas Baleares	0,69%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,47%	10,21%
Murcia	1,75%	2,04%
Navarra	0,43%	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					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	160	83.560,42	10.451,61	0,00	94.012,03	24,13	11.092.997,60	11.187.009,63	80,00	36,29
De > 1 a = 2 Meses	17	20.677,76	2.566,86	0,00	23.234,62	5,96	1.297.430,78	1.320.665,40	9,44	37,19
De > 3 a = 6 Meses	1	3.340,52	336,44	0,00	3.676,96	0,94	107.211,98	110.888,94	0,79	42,95
De > 6 a < 12 Meses	2	5.793,07	501,53	0,00	6.294,60	1,62	111.509,99	117.804,59	0,84	38,03
De = 12 a = 18 Meses	5	37.029,93	2.494,64	0,00	39.524,57	10,14	337.805,00	377.329,57	2,70	50,36
De ≥ 2 Años	11	185.391,44	34.730,98	2.771,80	222.894,22	57,21	647.662,41	870.556,63	6,23	47,84
Subtotal	196	335.793,14	51.072,06	2.771,80	389.637,00	100,00	13.594.617,76	13.984.254,76	100,00	37,27
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	56	6.400.132,50	54.906,37	91.909,73	6.546.948,60	100,00	0,00	6.546.948,60	100,00	0,00
Subtotal	56	6.400.132,50	54.906,37	91.909,73	6.546.948,60	100,00	0,00	6.546.948,60	100,00	0,00
Total	252	6.735.925,64	105.978,43	94.681,53	6.936.585,60			20.531.203,36		

Información adicional