

# Informe Mensual, Septiembre 2012

HIPOCAT 11 FTA Fondo de Titulización de Activos



## Importes expresados en euros

<b>Fecha Constitución</b>	09/03/2007
<b>Fecha Emisión Bonos</b>	09/03/2007
<b>Fecha Desembolso</b>	15/03/2007
<b>Sociedad Gestora</b>	Gestión de Activos Titulizados, SGFT, SA
<b>Administrador</b>	CatalunyaCaixa
<b>Cta. Tesorería a Tipo Garantizado</b>	Barclays
<b>Permutas Intereses</b>	CECA
<b>Prestamo Subordinado</b>	CatalunyaCaixa
<b>Directores</b>	CatalunyaCaixa, JP Morgan, Natixis, UBS Investment Bank

<b>Directores Aseguramiento</b>	CatalunyaCaixa, JP Morgan, Natixis, UBS Investment Bank
<b>Originador</b>	CatalunyaCaixa
<b>Agente de Pagos</b>	Barclays
<b>Mercado Negociación</b>	AIAF
<b>Reg. Contable Valores</b>	S.C.L.V. Espaclear
<b>Depositario Participaciones</b>	CatalunyaCaixa
<b>Auditores</b>	Deloitte & Touche
<b>Depósito garantía/liquidez</b>	
<b>Línea liquidez/crédito</b>	

## VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

Serie Código ISIN Prelación/Tipo Amortización	Nominal Circulación (Unitario/Total)			Clase Intereses Frecuencia	Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 91 días Base: A/ 360	Amortización		Moody's / S&P / Fitch Ibca / DBRS	
	Factor Actual	Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
SERIE A1 ES0345672002 Preferente / Pass-Through	- %	0,00€ 2.000 0,00€	100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,04% 15-1/4/7/10	- % <b>Fecha:</b> 15-10-2012 <b>Intereses:</b> -	17-01-2050		Aaa AAA AAA	Aaa AAA AAA
SERIE A2 ES0345672010 Preferente / Pass-Through	45,52%	45.515,30€ 10.832 493.021.729,60€	100.000,00€ 10.832 1.083.200.000,00€	Variable EURIB.3M+0,13% 15-1/4/7/10	0,627% <b>Fecha:</b> 15-10-2012 <b>Intereses:</b> 72,14 €	17-01-2050		Ba3 BBB- BB	Aaa AAA AAA
SERIE A3 ES0345672028 Preferente / Pass-Through	73,62%	73.617,69€ 2.000 147.235.380,00€	100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,16% 15-1/4/7/10	0,657% <b>Fecha:</b> 15-10-2012 <b>Intereses:</b> 122,26 €	17-01-2050		Ba3 BBB- BB	Aaa AAA AAA
SERIE B ES0345672036 Mezzanine / Pass-Through	100,00%	100.000,00€ 528 52.800.000,00€	100.000,00€ 528 52.800.000,00€	Variable EURIB.3M+0,26% 15-1/4/7/10	0,757% <b>Fecha:</b> 15-10-2012 <b>Intereses:</b> 191,35 €	17-01-2050		C D CCC	Aa2 A A+
SERIE C ES0345672044 Subordinada / Pass-Through	100,00%	100.000,00€ 640 64.000.000,00€	100.000,00€ 640 64.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,50% 15-1/4/7/10	0,997% <b>Fecha:</b> 15-10-2012 <b>Intereses:</b> 252,02 €	17-01-2050		C D CC	Baa2 BBB BBB
SERIE D ES0345672051 Equity / Por reducción Fondo Reserva	100,00%	100.000,00€ 280 28.000.000,00€	100.000,00€ 280 28.000.000,00€	Variable EURIB.3M+4,50% 15-1/4/7/10	4,997% <b>Fecha:</b> 15-10-2012 <b>Intereses:</b> 1263,13 €	17-01-2050		C D C	Caa3 CCC- CCC
<b>Totales</b>		<b>785.057.109,60 €</b>	<b>1.628.000.000,00 €</b>						

## ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

General	Actual	Fecha de Constitución
<b>Principal</b>		
Número	5.842	10.635
Saldo Vivo	696.862.575,82€	1.600.000.049,35€
Medio	118.909,53€	150.434,99€
Mínimo	323,00€	15.043,34€
Máximo	1.040.808,09€	1.562.669,08€
<b>Interés</b>		
Medio Ponderado	3,1538%	4,4261%
Mínimo	1,4770%	2,8500%
Máximo	5,8500%	5,7500%
<b>Vida Residual (Meses)</b>		
Medio Ponderado	271,37	337,37
Mínimo	1,02	21,82
Máximo	409,00	475,79
<b>Índice de referencia (Distib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE)</b>		
Euribor 1 año	61,01%	52,58%
Mibor 1 Año	0,14%	0,12%
Préstamos Hipotecarios Cajas	0,24%	0,19%
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	38,58%	47,08%
Tipo Activo C.E.C.A TAE	0,01%	0,01%
Tipo Activo CECA	0,02%	0,02%

## AMORTIZACION ANTICIPADA

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
<b>Tasa Mensual Equivalente</b>	0,0762%	0,1203%	0,1525%	0,1516%	0,8059%
<b>Tasa Anual Equivalente</b>	0,9109%	1,4336%	1,8142%	1,8038%	9,2537%

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

	Actual	Fecha Constitución
Catalunya	70,53	70,19
Madrid	11,86	12,33
Comunidad Valenciana	7,41	7,62
Baleares	0,51	0,43
Aragón	0,83	1,25
Andalucía	2,22	1,89
Murcia	1,71	2,34
Navarra	0,96	0,82
Otras comunidades	3,97	3,13

### IMPAGADOS (< 3 MESES)

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación (1)
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 1 Mes	201	58.315,40 €	30.894,20 €	89.209,60 €	28.549.601,19 €	28.607.916,59 €	60,29%	70,8008%
De 1 a 2 Meses	76	54.860,26 €	42.623,18 €	97.483,44 €	10.689.302,06 €	10.744.162,32 €	22,64%	69,4330%
De 2 a 3 Meses	44	55.537,12 €	59.547,35 €	115.084,47 €	8.039.942,91 €	8.095.480,03 €	17,06%	79,3931%
<b>Totales</b>	<b>321</b>	<b>168.712,78 €</b>	<b>133.064,73 €</b>	<b>301.777,51 €</b>	<b>47.278.846,16 €</b>	<b>47.447.558,94 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>71,8121%</b>

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

### DUDOSOS Y SUBJETIVOS

Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación (1)
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 1 Mes	81	6.040,88 €	1.487,39 €	7.528,27 €	11.213.819,97 €	11.219.860,85 €	20,43%	72,6732%
De 1 a 2 Meses	36	8.196,94 €	4.820,95 €	13.017,89 €	5.458.766,10 €	5.466.963,04 €	9,96%	66,7611%
De 2 a 3 Meses	12	5.707,95 €	6.293,72 €	12.001,67 €	1.570.348,43 €	1.576.056,38 €	2,87%	73,6365%
De 3 a 6 Meses	90	123.731,52 €	140.622,75 €	264.354,27 €	14.293.024,82 €	14.416.756,34 €	26,25%	84,3537%
De 6 a 12 Meses	95	118.774,74 €	139.477,52 €	258.252,26 €	15.565.645,62 €	15.684.420,36 €	28,56%	84,5901%
De 12 a 18 Meses	36	58.071,18 €	54.338,83 €	112.410,01 €	6.491.364,66 €	6.549.435,84 €	11,93%	86,3479%
<b>Totales</b>	<b>350</b>	<b>320.523,21 €</b>	<b>347.041,16 €</b>	<b>667.564,37 €</b>	<b>54.592.969,60 €</b>	<b>54.913.492,81 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>79,6287%</b>

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

### MEJORA CREDITICIA

	Actual			A la emisión		
	% Bonos	Nominal	% MC	% Bonos	Nominal	% MC
SERIE A1	0,00%	0,00€	0,00%	12,29%	200.000.000,00€	9,05%
SERIE A2	62,80%	493.021.729,60€	15,43%	66,54%	1.083.200.000,00€	9,05%
SERIE A3	18,75%	147.235.380,00€	15,43%	12,29%	200.000.000,00€	9,05%
SERIE B	6,73%	52.800.000,00€	8,45%	3,24%	52.800.000,00€	5,75%
SERIE C	8,15%	64.000.000,00€	0,00%	3,93%	64.000.000,00€	1,75%
SERIE D	3,57%	28.000.000,00€	0,00%	1,72%	28.000.000,00€	0,00%
<b>Total</b>		<b>785.057.109,60 €</b>			<b>1.628.000.000,00 €</b>	
<b>Fondo de Reserva Teórico</b>		28.000.000,00€	3,70%		28.000.000,00€	1,75%
<b>Fondo de Reserva Dotado</b>		83,04€	0,00%		28.000.000,00€	1,75%

### OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

	Saldo	Interés
<b>Activo</b>		
<b>CUENTA DE TESORERÍA</b>	9.342.684,45 €	0,39%
<b>CUENTA AGENTE DE PAGOS</b>	0,00 €	0,00%
<b>CUENTA TESORERÍA - AMORTIZACIÓN</b>	0,00 €	0,00%
<b>CUENTA RETENCIÓN DE PRINCIPALES</b>	0,00 €	0,00%
<b>CTA. TESOR. - COLATERIZACION SWAP</b>	0,00 €	0,00%
<b>LÍM. DISP. LÍNEA LIQUIDEZ / CRÉDITO</b>	0,00 €	0,00%
<b>Pasivo</b>		
<b>PRÉSTAMO SUBORDINADO</b>	0,00 €	0,00%
<b>PRÉSTAMO GASTOS INICIALES</b>	334.503,24 €	0,50%
<b>IMPORTE DISPUESTO POR LÍNEA DE LIQUIDEZ / CRÉDITO</b>	0,00 €	0,00%

### OTRA INFORMACIÓN

	Acumulado	Período
<b>Pérdidas Consolidadas acumuladas de la cartera</b>		
Condonaciones de principal, costas e intereses y pérdidas por adjudicación y venta de fincas	39.796.376,64 €	0,00 €
<b>Write-Off acumulados</b>		
Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad superior a 18 meses, o considerados como tal por el cedente.	260.597.213,03 €	1.860.734,13 €
<b>Recuperaciones sobre Write-Off acumulados</b>		
Recuperaciones de principal y recuperaciones por la venta de fincas adjudicadas.	156.148.527,06 €	-5.400,05 €
<b>Déficit amortización o dotación de bonos</b>	50.944.845,76 €	0,00 €
<b>Ratio de morosidad</b>		
Saldo Vivo Impagados > 90 días / Saldo Vivo Total	5,2594%	0,0000%
<b>Media Ponderada Principal / Valor Tasación</b>		
Tasación solo en Préstamos Hipotecarios	71,1870%	81,6581%

### INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

<b>Saldo Vivo Ph's periodo en espera</b>	79.360.269,75 €
<b>Intereses Devengados</b>	1.421.285,97 €
<b>Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total</b>	11,5922%

### PERMUTAS INTERÉS (Swap)

	Principal Nocial	Interés
<b>Swap</b>		
<b>Receptor</b>	A Determinar	1,323180%
<b>Pagador</b>	A Determinar	A Determinar

# Informe Mensual, Septiembre 2012

HIPOCAT 11 FTA Fondo de Titulización de Activos



## SITUACIÓN CARTERA

<b>Cartera Viva Actual</b>	<b>696.862.575,82 €</b>
Saldo Vivo al Corriente de Pago	594.501.524,07 €
Saldo Vivo Impagados (< 3 meses)	47.447.558,94 €
Saldo Vivo Dudosos y Subjetivos	54.913.492,81 €
<b>Cartera Amortizada</b>	<b>841.749.260,02 €</b>
Principal Cobrado desde la constitución	858.692.854,69 €
Capitalización Intereses Garantía en Espera	-16.943.594,67 €
<b>Principal actual de Fallidos</b>	<b>61.388.213,51 €</b>
<b>Total Titulizado</b>	<b>1.600.000.049,35 €</b>

### INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

Sociedad Gestora: Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.

Registro Oficial: Comisión Nacional del Mercado de Valores

**RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:**

**EL DIRECTOR EJECUTIVO**

Polígono Mas Mateu, Roure, 6-8 08820 El Prat de Llobregat Tel. 93 484 73 36 - FAX: 93 484 73 41  
[info@gat-sgft.com](mailto:info@gat-sgft.com) [www.gat-sgft.info](http://www.gat-sgft.info)

Passeig de Gràcia 16, Barcelona

Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.