

Informe Mensual, Septiembre 2016

HIPOCAT 11 FTA Fondo de Titulización de Activos



Importes expresados en euros

Fecha Constitución	09/03/2007
Fecha Emisión Bonos	09/03/2007
Fecha Desembolso	15/03/2007
Sociedad Gestora	Gestión de Activos Titulizados, SGFT, SA
Administrador	BBVA
Cta. Tesorería a Tipo Garantizado	Societe Generale
Permutas Intereses	CECABANK
Prestamo Subordinado	BBVA
Directores	BBVA, JP Morgan, Natixis, UBS Investment Bank

Directores Aseguramiento	BBVA, JP Morgan, Natixis, UBS Investment Bank
Originador	BBVA
Agente de Pagos	Societe Generale
Mercado Negociación	AIAF
Reg. Contable Valores	Iberclear
Depositorio Participaciones	BBVA
Auditores	Deloitte & Touche
Depósito garantía/liquidez	
Línea liquidez /crédito	

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

Serie Código ISIN Prelación/ Tipo Amortización	Nominal Circulación (Unitario/ Total)			Clase Intereses	Tipo Interés Actual Periodo Devengado: 94 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	- % Fecha: 17-10-2016 Intereses: -	17-01-2050		Aaa AAA AAA	Aaa AAA AAA
SERIE A2 ES0345672010 Preferente / Pass-Through	28,51%	28.507,63€ 10.832 308.794.648,16€	100.000,00€ 10.832 1.083.200.000,00€	Variable EURIB.3M+0,13% 15-1/4/7/10	-0,165% Fecha: 17-10-2016 Intereses: 0,00 €	17-01-2050		B2 CCC CCC	Aaa AAA AAA
SERIE A3 ES0345672028 Preferente / Pass-Through	47,98%	47.980,46€ 2.000 95.960.920,00€	100.000,00€ 2.000 200.000.000,00€	Variable EURIB.3M+0,16% 15-1/4/7/10	-0,135% Fecha: 17-10-2016 Intereses: 0,00 €	17-01-2050		B2 CCC CCC	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	-0,035% Fecha: 17-10-2016 Intereses: 0,00 €	17-01-2050		C D CC	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	0,205% Fecha: 17-10-2016 Intereses: 53,53 €	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	4,205% Fecha: 17-10-2016 Intereses: 1097,97 €	17-01-2050		C D C	Caa3 CCC- CCC
Totales		549.555.568,16 €	1.628.000.000,00 €						

ACTIVO AGRUPADO: TIPO DE ACTIVO AGRUPADO

General	Actual	Fecha de Constitución
Principal		
Número	4.053	10.635
Saldo Vivo	376.418.584,93€	1.600.000.049,35€
Medio	92.747,39€	150.434,99€
Mínimo	297,43€	15.043,34€
Máximo	870.775,79€	1.562.669,08€
Interés		
Medio Ponderado	1,4045%	4,4261%
Mínimo	0,2420%	2,8500%
Máximo	3,4510%	5,7500%
Vida Residual (Meses)		
Medio Ponderado	228,20	337,36
Mínimo	1,02	21,82
Máximo	363,01	475,79
Índice de referencia (Distib. en porcentaje sobre total de ppal PDTE)		
Euribor 1 año	67,14%	52,58%
Mibor 1 Año	0,13%	0,12%
Préstamos Hipotecarios Cajas	0,00%	0,19%
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	0,00%	47,08%
Préstamos Hipotecarios Entidades	32,73%	0,00%
Tipo Activo C.E.C.A TAE	0,00%	0,01%
Tipo Activo CECA	0,00%	0,02%

AMORTIZACION ANTICIPADA

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa Mensual Equivalente	0,0446%	0,1591%	0,2412%	0,3435%	0,5807%
Tasa Anual Equivalente	0,5340%	1,8924%	2,8557%	4,0452%	6,7502%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

	Actual	Fecha Constitución
Catalunya	71,20	70,19
Madrid	10,94	12,33
Comunidad Valenciana	7,58	7,62
Baleares	0,66	0,43
Aragón	0,76	1,25
Andalucía	2,30	1,89
Murcia	1,55	2,34
Navarra	0,64	0,82
Otras comunidades	4,37	3,13

Este informe es un complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos de este Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Gestión de Activos Titulizados, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a los titulares de los Bonos o cualesquiera terceros.

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	685	319.643,49 €	91.882,80 €	411.526,29 €	70.604.449,17 €	70.924.092,66 €	95,18%	31,0800%
De 1 a 2 Meses	24	38.502,52 €	12.172,54 €	50.675,06 €	3.159.514,21 €	3.198.016,73 €	4,29%	67,7694%
De 2 a 3 Meses	2	3.376,90 €	2.539,39 €	5.916,29 €	390.756,44 €	394.133,34 €	0,53%	78,3641%
Totales	711	361.522,91 €	106.594,73 €	468.117,64 €	74.154.719,82 €	74.516.242,73 €	100,00 %	31,9259 %

(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	6.240,71 €	1.060,76 €	7.301,47 €	9.589.388,50 €	9.595.629,21 €	39,86%	71,4098%
De 1 a 2 Meses	16	2.790,10 €	191,00 €	2.981,10 €	1.638.822,66 €	1.641.612,76 €	6,82%	54,9047%
De 2 a 3 Meses	5	314,93 €	18,13 €	333,06 €	483.395,57 €	483.710,50 €	2,01%	71,4038%
De 3 a 6 Meses	21	22.307,04 €	5.083,23 €	27.390,27 €	2.427.189,01 €	2.449.496,05 €	10,18%	44,9235%
De 6 a 12 Meses	42	44.122,55 €	14.033,99 €	58.156,54 €	4.246.015,95 €	4.290.138,50 €	17,82%	66,0303%
De 12 a 18 Meses	46	76.113,36 €	29.084,49 €	105.197,85 €	5.534.713,09 €	5.610.826,45 €	23,31%	75,5156%
Totales	211	151.888,69 €	49.471,60 €	201.360,29 €	23.919.524,78 €	24.071.413,47 €	100,00 %	65,9806 %

(1) Tasación solo en Préstamos Hipotecarios

MEJORA CREDITICIA

Actual				A la emisión		
Descripción	% Bonos	Nominal	% MC	% Bonos	Nominal	% MC
SERIE A1	0,00%	0,00€	0,00%	12,29%	200.000.000,00€	9,05%
SERIE A2	56,19%	308.794.648,16€	22,39%	66,54%	1.083.200.000,00€	9,05%
SERIE A3	17,46%	95.960.920,00€	22,39%	12,29%	200.000.000,00€	9,05%
SERIE B	9,61%	52.800.000,00€	12,27%	3,24%	52.800.000,00€	5,75%
SERIE C	11,65%	64.000.000,00€	0,00%	3,93%	64.000.000,00€	1,75%
SERIE D	5,10%	28.000.000,00€	0,00%	1,72%	28.000.000,00€	0,00%
Total		549.555.568,16 €			1.628.000.000,00 €	
Fondo de Reserva Teórico		28.000.000,00€	5,37%		28.000.000,00€	1,75%
Fondo de Reserva Dotado		40,87€	0,00%		28.000.000,00€	1,75%

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (Actual)

	Saldo	Interés
Activo		
CUENTA DE TESORERÍA	8.260.882,20 €	0,00%
CUENTA AGENTE DE PAGOS	0,00 €	0,00%
CUENTA TESORERÍA - AMORTIZACIÓN	0,00 €	0,00%
CUENTA RETENCIÓN DE PRINCIPALES	0,00 €	0,00%
CTA. TESOR. - COLATERIZACION SWAP	0,00 €	0,00%
LÍM. DISP. LÍNEA LIQUIDEZ/CRÉDITO	0,00 €	0,00%
DEPÓSITO LIQUIDEZ	0,00 €	
DEPÓSITO GARANTÍA	0,00 €	
Pasivo		
PRÉSTAMO SUBORDINADO	0,00 €	0,00%
PRÉSTAMO GASTOS INICIALES	334.503,24 €	0,00%
IMPORTE DISPUESTO POR LÍNEA DE LIQUIDEZ/CRÉDITO	0,00 €	0,00%
Préstamo B	0,00 €	0,00%

OTRA INFORMACIÓN

	Acumulado	Período
Pérdidas Consolidadas acumuladas de la cartera		
Condonaciones de principal, costas e intereses y pérdidas por adjudicación y venta de fincas.	62.547.702,64 €	39.712,91 €
Write-Off acumulados		
Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad superior a 18 meses, o considerados como tal por el cedente.	385.722.638,35 €	0,00 €
Recuperaciones sobre Write-Off acumulados		
Recuperaciones de principal y recuperaciones por la venta de fincas adjudicadas.	187.897.818,10 €	-55.434,91 €
	Actual	A la emisión
Déficit amortización o dotación de bonos	136.092.571,36 €	0,00 €
Ratio de morosidad		
Saldo Vivo Impagados>90 días / Saldo Vivo Total	3,2398%	0,0000%
Media Ponderada Principal / Valor Tasación		
Tasación solo en Préstamos Hipotecarios	63,0562%	81,6581%

INFORMACIÓN PERIODO EN ESPERA

Saldo Vivo Ph's periodo en espera	2.003.958,47 €
Intereses Devengados	17.882,70 €
Ratio: (Saldo vivo GE + Intereses Devengados) / Saldo Vivo Total	0,5371%

PERMUTAS INTERÉS (Swap)

	Principal Nocional	Interés
Swap		
Receptor	A Determinar	0,549083%
Pagador	A Determinar	A Determinar

Informe Mensual, Septiembre 2016

HIPOCAT 11 FTA Fondo de Titulización de Activos



SITUACIÓN CARTERA

Cartera Viva Actual	376.418.584,93 €
Saldo Vivo al Corriente de Pago	277.830.928,73 €
Saldo Vivo Impagados (< 3 meses)	74.516.242,73 €
Saldo Vivo Dudosos y subjetivos	24.071.413,47 €
Cartera Amortizada	1.105.621.464,69 €
Principal Cobrado desde la Constitución	1.126.299.082,16 €
Capitalización Intereses Garantía en Espera	-20.677.617,47 €
Principal Actual de Fallidos	117.959.999,73 €
Número de préstamos en Fallido	1.435
Total Titulizado	1.600.000.049,35 €

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

Polígon Mas Mateu, Roure, 6-8 08820 El Prat de Llobregat Tel. 93 484 73 36 - FAX: 93 484 73 41
info@gat-sgft.com www.gat-sgft.info

Passeig de Gràcia 16, Barcelona

Gestión de Activos Titulizados, SGFT, S.A.