

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

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

Auditores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 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		15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	21.742,68 235.516.709,76 21,74%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 CCC	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	31.163,82 62.327.640,00 31,16%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 CCC	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345672036	09/03/2007 528	100.000,00 52.800.000,00 100,00%	100.000,00 52.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C D	A+ Aa2 A
Serie C ES0345672044	09/03/2007 640	100.000,00 64.000.000,00 100,00%	100.000,00 64.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1790% 15/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C D	BBB Baa2 BBB
Serie D ES0345672051	09/03/2007 280	100.000,00 28.000.000,00 100,00%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1790% 15/10/2018 1,056,358333 Bruto 855,650250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		442.644.349,76	1.628.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,47	4,11	3,78	3,56	3,27	3,08	2,91
		Fecha	28/06/2023	03/01/2023	25/08/2022	26/04/2022	03/02/2022	21/10/2021	13/08/2021	10/06/2021	
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,24	4,84	4,48	4,17	3,89	3,64	3,42
		Fecha	27/03/2024	11/10/2023	16/05/2023	06/01/2023	14/09/2022	04/06/2022	06/03/2022	15/12/2021	
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,01	9,51	9,00	8,51	8,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,47	4,11	3,78	3,56	3,27	3,08	2,91
		Fecha	28/06/2023	03/01/2023	25/08/2022	26/04/2022	03/02/2022	21/10/2021	13/08/2021	10/06/2021	
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,24	4,84	4,48	4,17	3,89	3,64	3,42
		Fecha	27/03/2024	11/10/2023	16/05/2023	06/01/2023	14/09/2022	04/06/2022	06/03/2022	15/12/2021	
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,01	9,51	9,00	8,51	8,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	13,76	12,51	12,01	11,51	11,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	12,83	12,19	11,56	10,96	10,38	9,84	9,34
		Fecha	08/01/2032	13/05/2031	18/09/2030	01/02/2030	26/06/2029	30/11/2028	17/05/2028	13/11/2027	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	13,76	12,51	12,01	11,51	11,01	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	13,76	12,51	12,01	11,51	11,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,40	17,78	17,18	16,60	16,03	15,47	14,92	14,39
		Fecha	05/12/2036	23/04/2036	16/09/2035	15/02/2035	21/07/2034	29/12/2033	13/06/2033	02/12/2032	
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	13,76	12,51	12,01	11,51	11,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	67,29%	297.844.349,76	28,17%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	53,21%	235.516.709,76		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	14,08%	62.327.640,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	11,93%	52.800.000,00	15,43%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	14,46%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,33%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		442.644.349,76			1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		6.290.116,77	-0,358%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.287.757,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso		246.704,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00		

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

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

Audítores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.579	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	302.361.868,52	1.600.000.049,35
Medio	84.482,22	150.446,64
Mínimo	47,42	15.043,34
Máximo	784.030,47	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,21%	4,21%
Mínimo	0,01%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	210	337
Mínimo	30/09/2018	31/12/2008
Máximo	31/12/2046	31/10/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,39%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,61%	21,33%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		1,57	6,47	0,30 7,24
10,01 - 20%		4,69	15,62	1,53 15,76
20,01 - 30%		6,54	25,05	2,33 25,23
30,01 - 40%		8,39	35,22	3,25 35,05
40,01 - 50%		7,86	44,85	4,41 45,23
50,01 - 60%		8,65	55,19	4,95 55,08
60,01 - 70%		9,92	65,12	6,45 65,43
70,01 - 80%		13,53	75,17	10,15 75,67
80,01 - 90%		11,56	84,59	13,53 86,31
90,01 - 100%		9,34	94,64	53,09 96,74
100,01 - 110%		5,87	104,80	
110,01 - 120%		3,87	114,82	
120,01 - 130%		2,49	125,05	
Medio ponderado		71,62		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		337,83		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,29%	0,33%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,83%	3,47%	3,94%	3,58%	5,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,49%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,41%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,86%
Cataluña	71,07%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,55%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,79%	0,56%
Islas Baleares	0,62%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,98%	12,33%
Murcia	1,48%	2,34%
Navarra	0,66%	0,82%
País Vasco	0,19%	0,25%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	505	235.488,74	54.623,42	0,00	290.112,16	31,48	47.797.362,68	48.087.474,84	86,18	27,39
De > 1 a = 2 Meses	32	39.256,82	9.112,76	0,00	48.369,58	5,25	3.170.307,38	3.218.676,96	5,77	56,10
De > 2 a = 3 Meses	3	5.087,38	780,16	0,00	5.867,54	0,64	234.275,75	240.143,29	0,43	51,97
De > 3 a = 6 Meses	6	13.628,38	2.218,27	15,78	15.862,43	1,72	580.767,40	596.629,83	1,07	48,27
De > 6 a < 12 Meses	6	19.905,91	4.603,73	886,17	25.395,81	2,76	572.896,33	598.292,14	1,07	64,40
De = 12 a = 18 Meses	9	85.507,87	18.621,11	1.853,17	105.982,15	11,50	1.017.300,68	1.123.282,83	2,01	72,53
De > 18 a < 24 Meses	9	100.167,99	30.622,99	3.586,32	134.377,30	14,58	1.191.743,15	1.326.120,45	2,38	93,08
De = 2 Años	6	242.632,06	46.650,81	6.329,36	295.612,23	32,08	312.069,96	607.682,19	1,09	41,75
Subtotal	576	741.675,15	167.233,25	12.670,80	921.579,20	100,00	54.876.723,33	55.798.302,53	100,00	29,62
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	576	741.675,15	167.233,25	12.670,80	921.579,20		54.876.723,33	55.798.302,53		29,62