

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Caixa Catalunya
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

Auditor 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		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2019	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	21.280,24 230.507.559,68 21,28%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2019 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	23.650,01 47.300.020,00 23,65%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2019 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	0,1820% 15/01/2019 46,511111 Bruto 37,674000 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	4,1820% 15/01/2019 1.068,733333 Bruto 865,674000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		422.607.579,68	1.628.000.000,00						

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)											
		% 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	4,75	4,27	3,92	3,59	3,37	3,08	2,89	2,72
		Fecha		16/07/2023	22/01/2023	13/09/2022	16/05/2022	24/02/2022	11/11/2021	03/09/2021	02/07/2021
		Amort. final	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	5,00	4,60	4,25	3,94	3,67	3,43	3,21
		Fecha		29/03/2024	15/10/2023	22/05/2023	14/01/2023	23/09/2022	15/06/2022	18/03/2022	29/12/2021
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,01	8,50	8,01	7,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,27	3,92	3,59	3,37	3,08	2,89	2,72
		Fecha		16/07/2023	22/01/2023	13/09/2022	16/05/2022	24/02/2022	11/11/2021	03/09/2021	02/07/2021
		Amort. final	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	5,00	4,60	4,25	3,94	3,67	3,43	3,21
		Fecha		29/03/2024	15/10/2023	22/05/2023	14/01/2023	23/09/2022	15/06/2022	18/03/2022	29/12/2021
		Amort. final	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,01	8,50	8,01	7,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		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	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	12,40	11,75	11,13	10,53	9,96	9,43	8,94
		Fecha		31/10/2031	05/03/2031	11/07/2030	28/11/2029	23/04/2029	29/09/2028	19/03/2028	19/09/2027
		Amort. final	Años	14,51	14,01	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		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	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,02	17,40	16,81	16,22	15,66	15,10	14,56	14,03
		Fecha		16/10/2036	05/03/2036	01/08/2035	31/12/2034	07/06/2034	16/11/2033	03/05/2033	22/10/2032
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		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	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		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	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

* 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	65,74%	277.807.579,68	29,60%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	54,54%	230.507.559,68		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	11,19%	47.300.020,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	12,49%	52.800.000,00	16,22%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	15,14%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,63%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		422.607.579,68			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		2.414.706,99	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.416.529,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso		253.109,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00		

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Caixa Catalunya
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.555	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	297.253.279,06	1.600.000.049,35
Medio	83.615,55	150.446,64
Mínimo	38,87	15.043,34
Máximo	776.410,55	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,21%	4,21%
Mínimo	0,01%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	208	337
Mínimo	30/11/2018	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)	67,42%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,58%	21,33%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,28%	0,31%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,15%	3,27%	3,68%	3,77%	5,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,64	6,59	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,76	15,69	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,61	25,11	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,54	35,27	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,65	44,86	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,14	55,25	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,93	65,27	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,60	75,10	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,74	84,72	13,53	86,31
90,01 - 100%	9,21	94,87	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,43	104,98		
110,01 - 120%	3,82	114,78		
120,01 - 130%	2,51	125,39		
Medio ponderado		71,09		81,66
Mínimo		0,05		0,09
Máximo		334,88		99,70

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	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	1,42%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,97%	0,86%
Cataluña	70,92%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,58%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,79%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	11,05%	12,33%
Murcia	1,49%	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	504	242.125,68	54.192,40	0,00	296.318,08	33,93	46.485.553,60	46.781.871,68	88,87	26,36
De > 1 a = 2 Meses	16	17.212,29	4.635,79	0,00	21.848,08	2,50	1.526.949,66	1.548.797,74	2,94	58,54
De > 2 a = 3 Meses	2	1.699,09	752,69	0,00	2.451,78	0,28	96.321,02	98.772,80	0,19	54,25
De > 3 a = 6 Meses	6	13.496,51	1.754,42	191,94	15.442,87	1,77	524.542,44	539.985,31	1,03	38,78
De > 6 a < 12 Meses	5	16.608,50	4.392,26	361,09	21.361,85	2,45	442.737,67	464.099,52	0,88	69,80
De = 12 a = 18 Meses	7	69.049,93	16.860,77	975,17	86.885,87	9,95	970.827,16	1.057.713,03	2,01	74,43
De > 18 a < 24 Meses	8	73.984,06	23.959,84	2.385,46	100.329,36	11,49	891.216,55	991.545,91	1,88	78,49
De ≥ 2 Años	10	258.116,38	62.622,44	7.901,72	328.640,54	37,63	831.550,08	1.160.190,62	2,20	58,02
Subtotal	558	692.292,44	169.170,61	11.815,38	873.278,43	100,00	51.769.698,18	52.642.976,61	100,00	28,15
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	272	39.322.727,10	495.358,37	483.748,73	40.301.834,20	100,00	0,00	40.301.834,20	100,00	
Subtotal	272	39.322.727,10	495.358,37	483.748,73	40.301.834,20	100,00	0,00	40.301.834,20	100,00	0,00
Total	830	40.015.019,54	664.528,98	495.564,11	41.175.112,63		51.769.698,18	92.944.810,81		