

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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
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 BB	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 BB	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%	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%	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
Serie A2	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Vida media	Años	4,75	4,27	3,92	3,59	3,37	3,08	2,89
		Amort. final	Años	16/07/2023	22/01/2023	13/09/2022	16/05/2022	24/02/2022	11/11/2021	03/09/2021
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	5,46	5,00	4,60	4,25	3,94	3,67	3,43
		Amort. final	Años	29/03/2024	15/10/2023	22/05/2023	14/01/2023	23/09/2022	15/06/2022	18/03/2022
		Fecha	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026
		Fecha	Años	4,75	4,27	3,92	3,59	3,37	3,08	2,89
		Amort. final	Fecha	16/07/2023	22/01/2023	13/09/2022	16/05/2022	24/02/2022	11/11/2021	03/09/2021
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	5,46	5,00	4,60	4,25	3,94	3,67	3,43
		Amort. final	Años	29/03/2024	15/10/2023	22/05/2023	14/01/2023	23/09/2022	15/06/2022	18/03/2022
		Fecha	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	5,46	5,00	4,60	4,25	3,94	3,67	3,43
		Amort. final	Años	29/03/2024	15/10/2023	22/05/2023	14/01/2023	23/09/2022	15/06/2022	18/03/2022
		Fecha	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	5,46	5,00	4,60	4,25	3,94	3,67	3,43
		Amort. final	Años	29/03/2024	15/10/2023	22/05/2023	14/01/2023	23/09/2022	15/06/2022	18/03/2022
		Fecha	Años	11,51	11,01	10,26	9,76	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026
		Fecha	Años	13,05	12,40	11,75	11,13	10,53	9,96	9,43
		Amort. final	Fecha	31/10/2031	05/03/2031	11/07/2030	28/11/2029	23/04/2029	29/09/2028	19/03/2028
		Fecha	Años	14,51	14,01	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01
		Amort. final	Fecha	15/04/2033	15/10/2032	15/04/2032	15/07/2031	15/01/2031	15/04/2030	15/10/2029
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	14/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	18,02	17,40	16,81	16,22	15,66	15,10	14,56
		Amort. final	Fecha	16/10/2036	05/03/2036	01/08/2035	31/12/2034	07/06/2034	16/11/2033	03/05/2033
		Fecha	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Amort. final	Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	7,26	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
		Fecha	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Amort. final	Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046
		Fecha	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Amort. final	Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046
		Fecha	Años	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	% MC		A la emisión	% 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		6.146.005,73	-0,353%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.271.541,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		238.470,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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	3.539	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	294.634.512,22	1.600.000.049,35
Medio	83.253,61	150.446,64
Mínimo	34,58	15.043,34
Máximo	772.594,84	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)	207	337
Mínimo	31/12/2018	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)	67,40%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,60%	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	0,30%	0,31%	0,30%	0,32%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,53%	3,62%	3,54%	3,81%	5,89%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,64	6,57	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,85	15,67	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,52	25,19	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,74	35,27	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,68	44,98	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,07	55,24	4,95	55,08
60,01 - 70%	10,39	65,32	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,57	75,13	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,69	84,71	13,53	86,31
90,01 - 100%	9,08	94,82	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,27	104,80		
110,01 - 120%	3,97	114,60		
120,01 - 130%	2,43	125,59		
Medio ponderado	70,65		81,66	
Mínimo	0,02		0,09	
Máximo	258,24		99,70	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,41%	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	1,43%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,97%	0,86%
Cataluña	70,95%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,60%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,80%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,95%	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	517	253.159,45	57.552,44	0,00	310.711,89	30,93	49.005.630,57	49.316.342,46	88,89	27,18
De > 1 a = 2 Meses	21	22.859,52	3.799,48	0,00	26.659,00	2,65	1.772.365,82	1.799.024,82	3,24	57,92
De > 2 a = 3 Meses	3	5.008,14	945,34	332,61	6.286,09	0,63	196.655,72	202.941,81	0,37	26,76
De > 3 a = 6 Meses	7	14.302,65	2.037,65	191,94	16.532,24	1,65	446.089,25	462.621,49	0,83	46,66
De > 6 a < 12 Meses	4	13.913,70	2.903,67	15,78	16.833,15	1,68	349.692,92	366.526,07	0,66	41,74
De = 12 a = 18 Meses	7	55.793,65	17.813,38	1.432,30	75.039,33	7,47	1.187.611,86	1.262.651,19	2,28	80,38
De > 18 a < 24 Meses	6	162.357,56	6.022,09	125,36	168.505,01	16,77	177.730,72	346.235,73	0,62	43,37
De ≥ 2 Años	11	293.642,36	81.259,73	9.048,62	383.950,71	38,22	1.340.191,98	1.724.142,69	3,11	91,48
Subtotal	576	821.037,03	172.333,78	11.146,61	1.004.517,42	100,00	54.475.968,84	55.480.486,26	100,00	28,99
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	266	38.649.712,11	489.624,33	473.375,27	39.612.711,71	100,00	0,00	39.612.711,71	100,00	
Subtotal	266	38.649.712,11	489.624,33	473.375,27	39.612.711,71	100,00	0,00	39.612.711,71	100,00	0,00
Total	842	39.470.749,14	661.958,11	484.521,88	40.617.229,13		54.475.968,84	95.093.197,97		