

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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	15/04/2019	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	21.011,59 227.597.542,88 21,01%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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	19.284,94 38.569.880,00 19,28%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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% 15/04/2019 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	0,1920% 15/04/2019 48,000000 Bruto 38,880000 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	4,1920% 15/04/2019 1,048,000000 Bruto 848,880000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		410.967.422,88	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	4,63	4,15	3,80	3,47	3,26	2,97	2,79	2,61
		Fecha		31/08/2023	10/03/2023	02/11/2022	06/07/2022	18/04/2022	03/01/2022	28/10/2021	26/08/2021
		Amort. final	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,90	4,51	4,17	3,86	3,60	3,36	3,15
		Fecha		16/05/2024	06/12/2023	18/07/2023	15/03/2023	25/11/2022	20/08/2022	25/05/2022	09/03/2022
		Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,15	3,80	3,47	3,26	2,97	2,79	2,61
		Fecha		31/08/2023	10/03/2023	02/11/2022	06/07/2022	18/04/2022	03/01/2022	28/10/2021	26/08/2021
		Amort. final	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,90	4,51	4,17	3,86	3,60	3,36	3,15
		Fecha		16/05/2024	06/12/2023	18/07/2023	15/03/2023	25/11/2022	20/08/2022	25/05/2022	09/03/2022
		Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
		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	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,11	11,48	10,87	10,29	9,73	9,22	8,73
		Fecha		15/10/2031	22/02/2031	05/07/2030	26/11/2029	26/04/2029	07/10/2028	01/04/2028	07/10/2027
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,01	12,50	12,01	11,25	10,76	10,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
		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	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	17,13	16,55	15,97	15,41	14,87	14,34	13,82
		Fecha		07/10/2036	28/02/2036	29/07/2035	31/12/2034	10/06/2034	24/11/2033	13/05/2033	05/11/2032
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
		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	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		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	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

* 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	64,77%	266.167.422,88	30,50%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	55,38%	227.597.542,88		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	9,39%	38.569.880,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	12,85%	52.800.000,00	16,71%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	15,57%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,81%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		410.967.422,88			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		1.099.509,44	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.556.832,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso		283.337,02		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00		

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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	3.508	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	289.356.417,53	1.600.000.049,35
Medio	82.484,73	150.446,64
Mínimo	25,99	15.043,34
Máximo	764.960,29	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)	205	337
Mínimo	28/02/2019	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)	67,54%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,46%	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%		1,71	6,68	0,30 7,24
10,01 - 20%		4,89	15,72	1,53 15,76
20,01 - 30%		6,65	25,25	2,33 25,23
30,01 - 40%		8,73	35,23	3,25 35,05
40,01 - 50%		7,83	44,93	4,41 45,23
50,01 - 60%		9,18	55,19	4,95 55,08
60,01 - 70%		10,76	65,35	6,45 65,43
70,01 - 80%		13,61	75,23	10,15 75,67
80,01 - 90%		11,52	84,76	13,53 86,31
90,01 - 100%		8,68	94,79	53,09 96,74
100,01 - 110%		5,40	104,79	
110,01 - 120%		3,63	114,52	
120,01 - 130%		2,48	125,28	
Medio ponderado		70,10		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		256,94		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,30%	0,29%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,90%	3,50%	3,44%	3,60%	5,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,42%	1,89%
Aragón	0,73%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,47%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,44%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	71,02%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,57%	7,62%
Extremadura	0,53%	0,25%
Galicia	0,80%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,88%	12,33%
Murcia	1,50%	2,34%
Navarra	0,67%	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	512	239.969,58	53.890,30	0,00	293.859,88	29,59	46.769.995,61	47.063.855,49	86,99	26,53
De > 1 a = 2 Meses	31	36.828,24	9.859,87	0,00	46.688,11	4,70	3.138.924,60	3.185.612,71	5,89	64,45
De > 2 a = 3 Meses	3	6.719,57	2.087,26	0,00	8.806,83	0,89	460.070,31	468.877,14	0,87	95,04
De > 3 a = 6 Meses	6	9.507,55	2.108,13	191,94	11.807,62	1,19	267.967,88	279.775,50	0,52	45,82
De > 6 a < 12 Meses	6	24.069,75	3.169,62	15,78	27.255,15	2,74	467.242,37	494.497,52	0,91	60,14
De = 12 a = 18 Meses	3	23.500,91	2.329,30	382,56	26.212,77	2,64	240.518,34	266.731,11	0,49	63,75
De > 18 a < 24 Meses	7	192.999,94	11.388,15	1.008,16	205.396,25	20,68	586.806,00	792.202,25	1,46	66,39
De ≥ 2 Años	11	290.247,49	74.975,64	7.832,54	373.055,67	37,57	1.175.609,77	1.548.665,44	2,86	82,68
Subtotal	579	823.843,03	159.808,27	9.430,98	993.082,28	100,00	53.107.134,88	54.100.217,16	100,00	28,81
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	256	37.307.101,01	479.237,61	453.873,78	38.240.212,40	100,00	0,00	38.240.212,40	100,00	
Subtotal	256	37.307.101,01	479.237,61	453.873,78	38.240.212,40	100,00	0,00	38.240.212,40	100,00	0,00
Total	835	38.130.944,04	639.045,88	463.304,76	39.233.294,68		53.107.134,88	92.340.429,56		