

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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 Fitch / Moody's / S&P	
		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%	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%	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								
Serie A2	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		Vida media	Años	31/08/2023	10/03/2023	02/11/2022	06/07/2022	18/04/2022	03/01/2022	28/10/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
		Fecha	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,90	4,51	4,17	3,86	3,60	3,36
		Amort. final	Años	16/05/2024	06/12/2023	18/07/2023	15/03/2023	25/11/2022	20/08/2022	25/05/2022
	Sin amortización opcional *	Fecha	Fecha	11,25	10,50	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75
		Amort. final	Fecha	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,15	3,80	3,47	3,26	2,97	2,79
		Amort. final	Fecha	31/08/2023	10/03/2023	02/11/2022	06/07/2022	18/04/2022	03/01/2022	28/10/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
		Fecha	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,90	4,51	4,17	3,86	3,60	3,36
		Amort. final	Fecha	16/05/2024	06/12/2023	18/07/2023	15/03/2023	25/11/2022	20/08/2022	25/05/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,25	10,50	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75
		Fecha	Fecha	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,11	11,48	10,87	10,29	9,73	9,22
		Amort. final	Fecha	15/10/2031	22/02/2031	05/07/2030	26/11/2029	26/04/2029	07/10/2028	01/04/2028
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,26	13,76	13,01	12,50	12,01	11,25	10,76
		Fecha	Fecha	15/04/2033	15/10/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/01/2031	15/04/2030	15/10/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,74	17,13	16,55	15,97	15,41	14,87	14,34
		Amort. final	Fecha	07/10/2036	28/02/2036	29/07/2035	31/12/2034	10/06/2034	24/11/2033	13/05/2033
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Fecha	Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046
		Amort. final	Fecha	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Fecha	Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046

* 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		4.936.883,61	-0,365%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.363.949,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso		241.789,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales		0,00		

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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	3.493	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	287.317.193,68	1.600.000.049,35
Medio	82.255,14	150.446,64
Mínimo	21,68	15.043,34
Máximo	761.141,43	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,22%	4,21%
Mínimo	0,01%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	205	337
Mínimo	31/03/2019	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)	67,55%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,45%	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%	0,26%	0,28%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,15%	3,04%	3,33%	3,64%	5,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,73	6,69	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,85	15,69	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,71	25,24	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,67	35,18	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,09	44,97	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,92	55,18	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,06	65,26	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,63	75,20	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,61	84,81	13,53	86,31
90,01 - 100%	8,41	94,80	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,62	104,89		
110,01 - 120%	3,25	114,61		
120,01 - 130%	2,55	124,96		
Medio ponderado		69,89		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		256,29		99,70

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	71,03%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,57%	7,62%
Extremadura	0,53%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,64%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,89%	12,33%
Murcia	1,51%	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	546	260.278,42	56.848,29	0,00	317.126,71	30,64	49.825.715,23	50.142.841,94	88,02	27,09
De > 1 a = 2 Meses	29	34.486,64	9.697,26	0,00	44.183,90	4,27	2.722.698,70	2.766.882,60	4,86	57,22
De > 2 a = 3 Meses	3	4.995,64	1.280,58	0,00	6.276,22	0,61	285.486,80	291.763,02	0,51	61,50
De > 3 a = 6 Meses	7	15.701,28	4.004,91	191,94	19.898,13	1,92	618.046,32	637.944,45	1,12	77,69
De > 6 a < 12 Meses	5	16.718,24	2.332,27	197,06	19.247,57	1,86	365.250,11	384.497,68	0,67	55,12
De = 12 a = 18 Meses	4	25.930,57	4.036,82	398,34	30.365,73	2,93	346.456,76	376.822,49	0,66	69,77
De > 18 a < 24 Meses	7	195.375,34	9.222,02	1.008,16	205.605,52	19,86	514.228,34	719.833,86	1,26	66,68
De ≥ 2 Años	12	305.458,44	79.126,59	7.832,54	392.417,57	37,91	1.253.792,32	1.646.209,89	2,89	79,15
Subtotal	613	858.944,57	166.548,74	9.628,04	1.035.121,35	100,00	55.931.674,58	56.966.795,93	100,00	29,13
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	249	36.343.733,17	472.420,73	444.706,30	37.260.860,20	100,00	0,00	37.260.860,20	100,00	
Subtotal	249	36,343,733,17	472.420,73	444.706,30	37.260.860,20	100,00	0,00	37.260.860,20	100,00	0,00
Total	862	37.202.677,74	638.969,47	454.334,34	38.295.981,55		55.931.674,58	94.227.656,13		