

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	15/07/2019	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	20.788,73 225.183.523,36 20,79%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2 B BB	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	15.663,79 31.327.580,00 15,66%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2 B BB	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% 15/07/2019 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+ Aaa 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	0,1900% 15/07/2019 48,027778 Bruto 38,902500 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	4,1900% 15/07/2019 1.059,138889 Bruto 857,902500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		401.311.103,36	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		% TACP Anual equivalente								
		1,00 2,00 3,00 4,00 5,00 6,00 7,00 8,00								
Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,40	4,02	3,68	3,35	3,14	2,85	2,67	2,50
	Fecha	08/09/2023	22/04/2023	17/12/2022	21/08/2022	04/06/2022	19/02/2022	15/12/2021	15/10/2021	
	Amort. final	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,78	4,41	4,07	3,78	3,52	3,29	3,08
	Fecha	30/06/2024	25/01/2024	09/09/2023	10/05/2023	23/01/2023	20/10/2022	28/07/2022	14/05/2022	
	Amort. final	Años	11,01	10,26	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,25
	Fecha	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	
Serie A3	Vida media	Años	4,40	4,02	3,68	3,35	3,14	2,85	2,67	2,50
	Fecha	08/09/2023	22/04/2023	17/12/2022	21/08/2022	04/06/2022	19/02/2022	15/12/2021	15/10/2021	
	Amort. final	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,78	4,41	4,07	3,78	3,52	3,29	3,08
	Fecha	30/06/2024	25/01/2024	09/09/2023	10/05/2023	23/01/2023	20/10/2022	28/07/2022	14/05/2022	
	Amort. final	Años	11,01	10,26	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,25
	Fecha	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	
Serie B	Vida media	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Amort. final	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,48	11,85	11,23	10,64	10,06	9,52	9,02	8,54
	Fecha	05/10/2031	16/02/2031	04/07/2030	29/11/2029	05/05/2029	20/10/2028	18/04/2028	28/10/2027	
	Amort. final	Años	14,01	13,51	12,76	12,26	11,76	11,26	10,76	10,01
	Fecha	15/04/2033	15/10/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/04/2029	
Serie C	Vida media	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Amort. final	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,49	16,89	16,31	15,74	15,19	14,65	14,13	13,62
	Fecha	07/10/2036	02/03/2036	02/08/2035	07/01/2035	20/06/2034	05/12/2033	28/05/2033	24/11/2032	
	Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
	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	
Serie D	Vida media	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Amort. final	Años	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76
	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
	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	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
	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	

* 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	63,92%	256.511.103,36	31,29%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	56,11%	225.183.523,36		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	7,81%	31.327.580,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	13,16%	52.800.000,00	17,14%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	15,95%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,98%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		401.311.103,36			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		1.016.322,69	-0,386%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.560.742,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		271.621,87	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	3.448	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	281.750.506,83	1.600.000.049,35
Medio	81.714,18	150.446,64
Mínimo	13,05	15.043,34
Máximo	753.500,55	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,21%
Mínimo	0,08%	0,00%
Máximo	3,50%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	203	337
Mínimo	31/05/2019	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)	67,70%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,30%	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%	1,75	6,69	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,91	15,64	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,80	25,23	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,75	35,16	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,95	44,89	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,38	55,13	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,04	65,23	6,45	65,43
70,01 - 80%	14,20	75,19	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,38	84,98	13,53	86,31
90,01 - 100%	8,16	94,85	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,39	104,78		
110,01 - 120%	3,00	114,23		
120,01 - 130%	2,70	124,83		
Medio ponderado		69,32		81,66
Mínimo		0,02		0,09
Máximo		254,98		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,30%	0,30%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,25%	3,51%	3,51%	3,62%	5,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,44%	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	1,45%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,86%
Cataluña	70,96%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,55%	7,62%
Extremadura	0,53%	0,25%
Galicia	0,78%	0,56%
Islas Baleares	0,64%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,89%	12,33%
Murcia	1,52%	2,34%
Navarra	0,68%	0,82%
País Vasco	0,20%	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	495	226.686,39	53.618,36	0,00	280.304,75	20,23	44.986.659,95	45.266.964,70	87,93	26,15
De > 1 a = 2 Meses	24	29.950,99	6.558,38	0,00	36.509,37	2,63	2.400.133,17	2.436.642,54	4,73	55,81
De > 2 a = 3 Meses	3	4.049,10	166,65	0,00	4.215,75	0,30	24.556,83	28.772,58	0,06	8,25
De > 3 a = 6 Meses	5	13.826,12	4.251,52	0,00	18.077,64	1,30	642.715,57	660.793,21	1,28	95,06
De > 6 a < 12 Meses	7	27.325,24	3.634,02	191,94	31.151,20	2,25	520.640,04	551.791,24	1,07	58,81
De = 12 a = 18 Meses	2	12.903,88	1.928,96	137,08	14.969,92	1,08	119.582,83	134.552,75	0,26	62,64
De > 18 a < 24 Meses	7	115.689,73	9.547,52	1.432,67	126.669,92	9,14	641.239,30	767.909,22	1,49	61,13
De ≥ 2 Años	13	794.422,97	72.088,73	7.206,61	873.718,31	63,06	757.310,83	1.631.029,14	3,17	78,78
Subtotal	556	1.224.854,42	151.794,14	8.968,30	1.385.616,86	100,00	50.092.838,52	51.478.455,38	100,00	28,13
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	247	36.000.546,24	468.309,10	443.641,45	36.912.496,79	100,00	0,00	36.912.496,79	100,00	
Subtotal	247	36.000.546,24	468.309,10	443.641,45	36.912.496,79	100,00	0,00	36.912.496,79	100,00	0,00
Total	803	37.225.400,66	620.103,24	452.609,75	38.298.113,65		50.092.838,52	88.390.952,17		