

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositarío 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	15/10/2020	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	Aaa Aaa AAA
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	18.511,04 200.511.585,28 18,51%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A1 (sf) BBB+ (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2020	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aa1 (sf) BBB+ (sf)	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	0,00000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) D (sf)	A+ Aa2 A 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	0,06500% 15/10/2020 16,611111 Bruto 13,455000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) D (sf)	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	4,06500% 15/10/2020 1,038,833333 Bruto 841,455000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		345.311.585,28	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	3,52	3,18	2,85	2,66	2,47	2,29	2,13	1,97	
		Amort. final	Años	21/01/2024	18/09/2023	23/05/2023	11/03/2023	03/01/2023	30/10/2022	30/08/2022	02/07/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,41	4,05	3,74	3,46	3,22	3,01	2,81	2,64	
		Amort. final	Años	10/12/2024	02/08/2024	10/04/2024	31/12/2023	03/10/2023	17/07/2023	08/05/2023	07/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,76	8,26	7,76	7,25	6,75	6,25	6,00	
		Amort. final	Años	15/10/2029	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	10,27	9,72	9,19	8,69	8,23	7,79	7,38	
		Amort. final	Años	19/05/2031	21/10/2030	01/04/2030	21/09/2029	23/03/2029	03/10/2028	28/04/2028	01/12/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	12,01	11,51	11,01	10,26	9,76	9,51	9,01	
		Amort. final	Años	15/01/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,99	15,44	14,90	14,38	13,87	13,38	12,90	12,44	
		Amort. final	Años	08/07/2036	18/12/2035	06/06/2035	27/11/2034	26/05/2034	28/11/2033	06/06/2033	19/12/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	
		Amort. final	Años	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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Amort. final	Años	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	
		Amort. final	Años	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	
		Amort. final	Años	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	58,07%	200.511.585,28	36,81%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	58,07%	200.511.585,28		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	15,29%	52.800.000,00	20,17%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	18,53%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	8,11%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		345.311.585,28			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	602.083,71	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.265.011,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	210.922,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020
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	3.182	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	246.565.931,86	1.600.000.049,35	
Medio	77.487,72	150.446,64	
Mínimo	132,39	15.043,34	
Máximo	695.577,47	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,13%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,26%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	191	337	
Mínimo	31/08/2020	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)	67,77%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,23%	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%	2,01	6,71	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,38	15,55	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,34	25,15	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,02	34,72	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,52	44,91	4,41	45,23
50,01 - 60%	10,62	55,12	4,95	55,08
60,01 - 70%	12,99	65,17	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,65	74,82	10,15	75,67
80,01 - 90%	10,64	84,58	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,11	94,81	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,20	104,52		
110,01 - 120%	2,58	114,99		
120,01 - 130%	2,71	124,15		
Medio ponderado		65,88		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		245,17		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,25%	0,20%	0,26%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,61%	2,94%	2,35%	3,11%	5,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,53%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,51%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,44%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,86%
Cataluña	70,58%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,64%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,78%	0,56%
Islas Baleares	0,64%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,14%	12,33%
Murcia	1,57%	2,34%
Navarra	0,56%	0,82%
País Vasco	0,21%	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	213	109.432,81	21.393,79	0,00	130.826,60	14,86	19.090.295,92	19.221.122,52	77,17	14,89
De > 1 a = 2 Meses	13	12.220,37	2.465,84	0,00	14.686,21	1,67	797.057,71	811.743,92	3,26	50,55
De > 2 a = 3 Meses	4	6.599,50	1.447,52	0,00	8.047,02	0,91	232.301,91	240.348,93	0,97	25,62
De > 3 a = 6 Meses	12	24.301,56	8.310,64	0,00	32.612,20	3,70	1.848.136,92	1.880.749,12	7,55	66,95
De > 6 a < 12 Meses	7	20.974,76	5.872,26	26,62	26.873,64	3,05	447.121,80	473.995,44	1,90	43,79
De = 12 a = 18 Meses	5	24.459,63	4.563,58	26,62	29.049,83	3,30	315.219,00	344.268,83	1,38	50,58
De > 18 a < 24 Meses	4	37.181,22	9.044,74	26,62	46.252,58	5,25	411.597,77	457.850,35	1,84	86,21
De ≥ 2 Años	12	501.359,49	80.857,49	9.675,19	591.892,17	67,24	884.469,84	1.476.362,01	5,93	70,67
Subtotal	270	736.529,34	133.955,86	9.755,05	880.240,25	100,00	24.026.200,87	24.906.441,12	100,00	17,94
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	108	14.706.637,15	183.609,65	206.834,82	15.097.081,62	100,00	0,00	15.097.081,62	100,00	
Subtotal	108	14.706.637,15	183.609,65	206.834,82	15.097.081,62	100,00	0,00	15.097.081,62	100,00	0,00
Total	378	15.443.166,49	317.565,51	216.589,87	15.977.321,87		24.026.200,87	40.003.522,74		

Información adicional