

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2020
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	15/01/2021	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	17.838,63 193.228.040,16 17,84%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/01/2021 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	15/01/2021	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% 15/01/2021 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	0,00000% 15/01/2021 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)	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	3,98200% 15/01/2021 1.020,177778 Bruto 826,344000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		338.028.040,16	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	Fecha	3,42	3,07	2,74	2,55	2,36	2,19	2,02	1,97
		Amort. final	Años	Fecha	14/03/2024	10/11/2023	13/07/2023	03/05/2023	24/02/2023	21/12/2022	21/10/2022	04/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,34	4,00	3,69	3,42	3,18	2,97	2,78	2,61
		Amort. final	Años	Fecha	16/02/2025	12/10/2024	22/06/2024	16/03/2024	20/12/2023	03/10/2023	27/07/2023	26/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,01	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2029	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,60	10,04	9,50	8,99	8,51	8,05	7,63	7,23
		Amort. final	Años	Fecha	21/05/2031	28/10/2030	14/04/2030	08/10/2029	15/04/2029	01/11/2028	29/05/2028	07/01/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,26	11,76	11,26	10,75	10,26	9,75	9,26	8,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,71	15,17	14,64	14,13	13,64	13,16	12,69	12,24
		Amort. final	Años	Fecha	25/06/2036	11/12/2035	03/06/2035	29/11/2034	02/06/2034	09/12/2033	22/06/2033	08/01/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		Amort. final	Años	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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02

* 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		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	57,16%	193.228.040,16	37,67%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	57,16%	193.228.040,16		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	15,62%	52.800.000,00	20,64%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	18,93%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	8,28%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		338.028.040,16			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	625.116,44	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.204.697,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	199.549,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2020
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.137	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	239.575.198,25	1.600.000.049,35	
Medio	76.370,80	150.446,64	
Mínimo	119,54	15.043,34	
Máximo	683.910,69	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,12%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,26%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	188	337	
Mínimo	30/11/2020	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)	67,96%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,04%	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%	2,10	6,74	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,60	15,65	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,45	25,27	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,21	34,78	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,52	45,01	4,41	45,23
50,01 - 60%	11,21	55,20	4,95	55,08
60,01 - 70%	13,33	65,29	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,75	75,00	10,15	75,67
80,01 - 90%	9,83	84,77	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,25	95,17	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,49	105,02		
110,01 - 120%	2,76	115,27		
120,01 - 130%	2,44	123,91		
Medio ponderado		65,07		81,66
Mínimo		0,04		0,09
Máximo		243,15		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,19%	0,22%	0,24%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,71%	2,30%	2,62%	2,90%	5,51%

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	1,45%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,86%
Cataluña	70,66%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,72%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,75%	0,56%
Islas Baleares	0,50%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,12%	12,33%
Murcia	1,58%	2,34%
Navarra	0,57%	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	257	120.269,97	23.700,05	0,00	143.970,02	15,40	21.456.474,48	21.600.444,50	79,47
De > 1 a = 2 Meses	11	13.758,14	3.736,26	0,00	17.494,40	1,87	919.718,59	937.212,99	3,45
De > 2 a = 3 Meses	3	1.362,06	91,50	0,00	1.453,56	0,16	61.057,90	62.511,46	0,23
De > 3 a = 6 Meses	6	15.696,26	3.933,96	0,00	19.630,22	2,10	608.976,88	628.607,10	2,31
De > 6 a < 12 Meses	12	42.831,39	13.929,95	151,08	56.912,42	6,09	1.599.013,78	1.655.926,20	6,09
De = 12 a = 18 Meses	4	20.252,05	4.242,49	26,62	24.521,16	2,62	198.794,65	223.315,81	0,82
De > 18 a < 24 Meses	4	30.032,58	5.960,74	255,07	36.248,39	3,88	250.637,29	286.885,68	1,06
De ≥ 2 Años	13	535.258,21	89.210,30	9.995,36	634.463,87	67,88	1.151.074,12	1.785.537,99	6,57
Subtotal	310	779.460,66	144.805,25	10.428,13	934.694,04	100,00	26.245.747,69	27.180.441,73	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	108	14.705.177,33	183.051,68	206.834,82	15.095.063,83	100,00	0,00	15.095.063,83	100,00
Subtotal	108	14.705.177,33	183.051,68	206.834,82	15.095.063,83	100,00	0,00	15.095.063,83	100,00
Total	418	15.484.637,99	327.856,93	217.262,95	16.029.757,87		26.245.747,69	42.275.505,56	