

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2021
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

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	Fitch / Moody's / S&P	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	15/04/2021	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	17.092,58 185.146.826,56 17,09%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2021 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	15/04/2021	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	0,0000% 15/04/2021 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	
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	0,0000% 15/04/2021 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	3,9550% 15/04/2021 988,750000 Bruto 800,887500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		329.946.826,56	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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP									
				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	3,14	2,92	2,60	2,40	2,22	2,05	2,00	1,84		
		Fecha	07/03/2024	17/12/2023	20/08/2023	11/06/2023	05/04/2023	31/01/2023	14/01/2023	16/11/2022			
	Amort. final	Años	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50			
	Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,87	3,57	3,31	3,08	2,88	2,70	2,54		
		Fecha	27/03/2025	25/11/2024	10/08/2024	07/05/2024	14/02/2024	02/12/2023	27/09/2023	30/07/2023			
	Amort. final	Años	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75			
	Fecha	15/10/2029	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50		
		Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023			
	Amort. final	Años	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50			
	Fecha	15/04/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023				
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,41	14,88	14,36	13,87	13,38	12,91	12,46	12,02		
		Fecha	08/06/2036	27/11/2035	24/05/2035	24/11/2034	31/05/2034	11/12/2033	28/06/2033	18/01/2033			
	Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76			
	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	56,11%	185.146.826,56	38,68%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	56,11%	185.146.826,56		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	16,00%	52.800.000,00	21,20%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	19,40%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	8,49%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		329.946.826,56			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	619.252,78	-0,5000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.321.983,27		
Ints. cobrados ples de ingreso	214.449,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2021
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	3.088	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	232.878.214,31	1.600.000.049,35
Medio	75.413,93	150.446,64
Mínimo	124,31	15.043,34
Máximo	672.237,19	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,08%	4,21%
Mínimo	0,00%	0,00%
Máximo	3,26%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	186	337
Mínimo	28/02/2021	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)	67,83%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,17%	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%	2,13	6,71	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,65	15,55	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,87	25,31	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,01	34,72	3,25	35,05
40,01 - 50%	9,05	45,17	4,41	45,23
50,01 - 60%	11,46	55,35	4,95	55,08
60,01 - 70%	13,20	65,18	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,93	74,90	10,15	75,67
80,01 - 90%	9,19	84,61	13,53	86,31
90,01 - 100%	6,94	94,71	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,49	104,60		
110,01 - 120%	3,53	115,69		
120,01 - 130%	1,66	125,17		
Medio ponderado		64,30		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		241,13		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,29%	0,24%	0,22%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,09%	3,45%	2,88%	2,62%	5,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	1,89%
Aragón	0,69%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,52%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,46%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,86%
Cataluña	70,65%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,77%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,71%	0,56%
Islas Baleares	0,50%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,10%	12,33%
Murcia	1,60%	2,34%
Navarra	0,58%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	206	102.143,53	17.701,52	-134,30	119.710,75	13,74	16.189.783,33	16.309.494,08	71,67	45,99
De > 1 a = 2 Meses	16	18.309,88	5.575,64	0,00	23.885,52	2,74	1.560.096,91	1.583.982,43	6,96	59,25
De > 2 a = 3 Meses	3	2.269,55	538,63	0,00	2.808,18	0,32	312.144,75	314.952,93	1,38	87,85
De > 3 a = 6 Meses	7	5.096,03	480,42	0,00	5.576,45	0,64	419.832,39	425.408,84	1,87	43,91
De > 6 a < 12 Meses	12	43.301,19	13.963,78	0,00	57.264,97	6,57	1.537.607,70	1.594.872,67	7,01	55,12
De = 12 a = 18 Meses	6	37.997,07	12.426,88	151,08	50.575,03	5,80	508.504,44	559.079,47	2,46	55,25
De > 18 a < 24 Meses	4	27.944,29	3.287,58	255,07	31.486,94	3,61	229.465,59	260.952,53	1,15	47,96
De ≥ 2 Años	13	487.543,22	83.442,57	9.184,86	580.170,65	66,57	1.128.369,41	1.708.540,06	7,51	93,32
Subtotal	267	724.604,76	137.417,02	9.456,71	871.478,49	100,00	21.885.804,52	22.757.283,01	100,00	49,75
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	104	14.210.641,23	178.928,90	202.255,10	14.591.825,23	100,00	0,00	14.591.825,23	100,00	
Subtotal	104	14.210.641,23	178.928,90	202.255,10	14.591.825,23	100,00	0,00	14.591.825,23	100,00	0,00
Total	371	14.935.245,99	316.345,92	211.711,81	15.463.303,72		21.885.804,52	37.349.108,24		