

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2021
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

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	15/07/2021	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	16.415,19 177.809.338,08 16,42%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aa1 (sf) A+ (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	15/07/2021	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% 15/07/2021 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	0,0000% 15/07/2021 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	3,9620% 15/07/2021 1.001,505556 Bruto 811,219500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		322.609.338,08	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	2,99	2,65	2,45	2,26	2,08	1,90	1,86	1,70		
		Amort. final	Años	10/04/2024	08/12/2023	25/09/2023	18/07/2023	13/05/2023	11/03/2023	24/02/2023	26/12/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25		
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	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	4,06	3,74	3,46	3,21	2,99	2,80	2,62	2,47		
		Amort. final	Años	07/05/2025	10/01/2025	29/09/2024	30/06/2024	11/04/2024	30/01/2024	28/11/2023	02/10/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,51	7,01	6,50	6,25	5,76	5,50		
		Amort. final	Años	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	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25		
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	9,47	8,97	8,48	8,03	7,61	7,21	6,84		
		Amort. final	Años	14/04/2031	02/10/2030	31/03/2030	06/10/2029	24/04/2029	20/11/2028	28/06/2028	13/02/2028		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,26	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,51		
		Amort. final	Años	15/01/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25		
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25		
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,11	14,59	14,09	13,60	13,13	12,67	12,23	11,80		
		Amort. final	Años	21/05/2036	14/11/2035	15/05/2035	18/11/2034	30/05/2034	13/12/2033	04/07/2033	29/01/2033		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52		
		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	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25		
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023		
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52		
		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	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52		
		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	55,12%	177.809.338,08	39,65%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	55,12%	177.809.338,08		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	16,37%	52.800.000,00	21,72%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	19,84%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	8,68%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		322.609.338,08			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	7.088.980,14	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.232.139,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	164.719,18		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/06/2021
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.979	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	220.260.622,74	1.600.000.049,35	
Medio	73.937,77	150.446,64	
Mínimo	103,51	15.043,34	
Máximo	652.772,21	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,10%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	181	337	
Mínimo	31/07/2021	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)	67,86%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,14%	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%	2,24	6,75	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,76	15,54	1,53	15,76
20,01 - 30%	8,45	25,45	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,70	34,67	3,25	35,05
40,01 - 50%	9,66	45,15	4,41	45,23
50,01 - 60%	11,83	55,21	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,19	64,93	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,12	74,61	10,15	75,67
80,01 - 90%	9,20	84,41	13,53	86,31
90,01 - 100%	6,06	94,34	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,56	104,55		
110,01 - 120%	3,19	115,10		
120,01 - 130%	1,28	124,51		
Medio ponderado		62,87		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		237,72		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,39%	0,36%	0,31%	0,47%
Tasa anual equivalente	7,18%	4,55%	4,24%	3,61%	5,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,60%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,50%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,45%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,86%
Cataluña	70,93%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,59%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,65%	0,56%
Islas Baleares	0,46%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,11%	12,33%
Murcia	1,59%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	142	67.766,70	11.492,17	0,00	79.258,87	6,26	11.739.903,94	11.819.162,81	67,65	49,99
De > 1 a = 2 Meses	18	20.676,61	4.274,51	0,00	24.951,12	1,97	1.359.295,81	1.384.246,93	7,92	47,23
De > 2 a = 3 Meses	5	9.688,71	1.940,77	0,00	11.629,48	0,92	423.528,93	435.158,41	2,49	61,71
De > 3 a = 6 Meses	4	12.874,33	3.827,09	0,00	16.701,42	1,32	531.814,20	548.515,62	3,14	86,23
De = 12 a = 18 Meses	9	78.233,92	26.709,12	0,00	104.943,04	8,29	1.061.942,28	1.166.885,32	6,68	70,15
De > 18 a < 24 Meses	3	97.690,06	4.797,47	151,08	102.638,61	8,11	82.594,68	185.233,29	1,06	32,56
De ≥ 2 Años	16	826.185,51	89.755,33	9.800,14	925.740,98	73,13	1.006.317,65	1.932.058,63	11,06	85,69
Subtotal	197	1.113.115,84	142.796,46	9.951,22	1.265.863,52	100,00	16.205.397,49	17.471.261,01	100,00	53,92
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	101	13.946.804,45	177.345,35	197.470,59	14.321.620,39	100,00	0,00	14.321.620,39	100,00	
Subtotal	101	13.946.804,45	177.345,35	197.470,59	14.321.620,39	100,00	0,00	14.321.620,39	100,00	0,00
Total	298	15.059.920,29	320.141,81	207.421,81	15.587.483,91		16.205.397,49	31.792.881,40		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es