

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2021
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 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	15/10/2021	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	15.607,54 169.060.873,28 15,61%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 15/10/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-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	15/10/2021	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% 15/10/2021 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% 15/10/2021 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	3,9540% 15/10/2021 1.010,468667 Bruto 818,478000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		313.860.873,28	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	Fecha	2,70	2,49	2,30	2,11	1,93	1,75	1,72	1,56
		Amort. final	Años	Fecha	27/03/2024	11/01/2024	30/10/2023	23/08/2023	19/06/2023	16/04/2023	04/04/2023	02/02/2023
					3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	Fecha	11/06/2025	19/02/2025	13/11/2024	18/08/2024	03/06/2024	26/03/2024	26/01/2024	02/12/2023
					8,01	7,51	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
					3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	Fecha	15/03/2031	09/09/2030	14/03/2030	24/09/2029	18/04/2029	20/11/2028	03/07/2028	24/02/2028
					11,26	10,76	10,26	9,76	9,51	9,01	8,51	8,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
					3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	Fecha	14,78	14,28	13,79	13,31	12,85	12,40	11,97	11,55
					23/04/2036	21/10/2035	25/04/2035	03/11/2034	19/05/2034	06/12/2033	01/07/2033	30/01/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2026	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	Fecha	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
					3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2026	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
		Amort. final	Años	Fecha	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
					25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27

* 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	% MC	A la emisión		% MC
Clase A	53,86%	169.060.873,28	40,86%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	53,86%	169.060.873,28		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	16,82%	52.800.000,00	22,39%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	20,39%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	8,92%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		313.860.873,28			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	6.038.648,76	-0,5000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.243.957,47	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	146.484,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
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	2.914	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	212.821.194,19	1.600.000.049,35	
Medio	73.034,04	150.446,64	
Mínimo	102,86	15.043,34	
Máximo	641.087,73	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,91%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,01%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	179	337	
Mínimo	31/10/2021	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)	67,81%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,19%	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%	2,25	6,64	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,98	15,54	1,53	15,76
20,01 - 30%	8,79	25,59	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,59	34,93	3,25	35,05
40,01 - 50%	10,35	45,42	4,41	45,23
50,01 - 60%	12,33	55,53	4,95	55,08
60,01 - 70%	13,96	65,14	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,74	74,81	10,15	75,67
80,01 - 90%	8,25	84,78	13,53	86,31
90,01 - 100%	5,42	94,19	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,36	104,42		
110,01 - 120%	3,10	114,55		
120,01 - 130%	1,42	125,09		
Medio ponderado		62,05		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		235,62		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,42%	0,40%	0,36%	0,46%
Tasa anual equivalente	1,89%	4,90%	4,72%	4,18%	5,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,62%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,47%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,92%	0,86%
Cataluña	70,98%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,54%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,63%	0,56%
Islas Baleares	0,47%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	11,12%	12,33%
Murcia	1,59%	2,34%
Navarra	0,59%	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	201	97.170,96	14.249,85	0,00	111.420,81	8,11	15.461.874,50	15.573.295,31	73,64
De > 1 a = 2 Meses	15	17.823,10	4.211,83	0,00	22.034,93	1,60	1.211.320,11	1.233.355,04	5,83
De > 2 a = 3 Meses	1	1.611,53	181,47	0,00	1.793,00	0,13	148.718,98	150.511,98	0,71
De > 3 a = 6 Meses	8	22.903,34	5.597,27	0,00	28.500,61	2,08	654.782,21	683.282,82	3,23
De > 6 a < 12 Meses	2	13.206,97	2.884,46	0,00	16.091,43	1,17	304.490,73	320.582,16	1,52
De = 12 a = 18 Meses	5	53.671,73	19.033,13	0,00	72.704,86	5,29	711.935,55	784.640,41	3,71
De > 18 a < 24 Meses	3	36.120,05	11.728,85	0,00	47.848,90	3,48	278.864,62	326.713,52	1,54
De ≥ 2 Años	16	967.945,35	95.528,24	9.536,40	1.073.009,99	78,13	1.002.446,46	2.075.456,45	9,81
Subtotal	251	1.210.453,03	153.415,10	9.536,40	1.373.404,53	100,00	19.774.433,16	21.147.837,69	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	100	13.748.843,38	173.023,54	194.786,00	14.116.652,92	100,00	0,00	14.116.652,92	100,00
Subtotal	100	13.748.843,38	173.023,54	194.786,00	14.116.652,92	100,00	0,00	14.116.652,92	100,00
Total	351	14.959.296,41	326.438,64	204.322,40	15.490.057,45		19.774.433,16	35.264.490,61	

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