

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2023
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	17/07/2023	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	10.602,96 114.851.262,72 10,60%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3070% 17/07/2023 88,633971 Bruto 71,793517 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2 (sf) AA+ (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	17/07/2023	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	3,4370% 17/07/2023 868,797222 Bruto 703,725750 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+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6770% 17/07/2023 929,463889 Bruto 752,865750 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	7,6770% 17/07/2023 1.940,575000 Bruto 1.571,865750 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		259.651.262,72	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	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
		Fecha	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	27/12/2023	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36	2,36
		Fecha	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/08/2025	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Fecha	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/04/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	6,47	6,47	6,47	6,47	6,47	6,47	6,47	6,47
		Fecha	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25
		Fecha	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/07/2031
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61
		Fecha	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034	20/11/2034
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51
		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	15/10/2046	15/10/2046
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Fecha	15/04/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
		Fecha	15/04/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51
		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	15/10/2046	15/10/2046
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51
		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	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	44,23%	114.851.262,72	50,42%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	44,23%	114.851.262,72	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie B	20,33%	52.800.000,00	27,63%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	24,65%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	10,78%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		259.651.262,72		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		5.759.327,94	3,147%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		979.607,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		424.462,62	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2023
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	2.550	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	166.190.455,50	1.600.000.049,35	
Medio	65.172,73	150.446,64	
Mínimo	239,29	15.043,34	
Máximo	561.679,38	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,45%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	6,16%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	162	337	
Mínimo	31/07/2023	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)	67,42%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,58%	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%	2,52	6,52	0,30	7,24
10,01 - 20%	6,79	15,24	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,04	24,85	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,73	35,20	3,25	35,05
40,01 - 50%	12,73	45,27	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,49	55,24	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,80	65,10	6,45	65,43
70,01 - 80%	10,38	74,27	10,15	75,67
80,01 - 90%	6,23	84,67	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,66	94,91	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,66	104,78		
110,01 - 120%	1,34	115,40		
120,01 - 130%	0,90	124,39		
Medio ponderado		56,69		81,66
Mínimo		0,05		0,09
Máximo		221,32		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,58%	0,49%	0,48%	0,46%
Tasa anual equivalente	7,01%	6,77%	5,73%	5,66%	5,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,91%	1,89%
Aragón	0,76%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,54%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,66%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,93%	0,86%
Cataluña	70,68%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,59%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,59%	0,56%
Islas Baleares	0,48%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,72%	12,33%
Murcia	1,66%	2,34%
Navarra	0,62%	0,82%
País Vasco	0,17%	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	140	57.873,33	24.977,65	0,00	82.850,98	3,48	9.395.935,60	9.478.786,58	64,65	41,57
De > 1 a = 2 Meses	23	23.670,91	11.354,42	0,00	35.025,33	1,47	2.069.425,44	2.104.450,77	14,35	55,84
De > 2 a = 3 Meses	1	1.498,26	1.115,50	0,00	2.613,76	0,11	79.352,30	81.966,06	0,56	111,97
De > 3 a = 6 Meses	3	5.824,62	2.449,77	0,00	8.274,39	0,35	203.574,39	211.848,78	1,44	83,93
De > 6 a < 12 Meses	1	6.886,47	1.200,45	0,00	8.086,92	0,34	93.125,58	101.212,50	0,69	106,73
De = 12 a = 18 Meses	1	3.115,98	64,16	0,00	3.180,14	0,13	0,00	3.180,14	0,02	0,88
De > 18 a < 24 Meses	2	25.161,99	4.515,54	29,04	29.706,57	1,25	202.203,05	231.909,62	1,58	63,92
De ≥ 2 Años	20	2.084.172,26	119.576,78	10.131,64	2.213.880,68	92,88	234.574,59	2.448.455,27	16,70	81,75
Subtotal	191	2.208.203,82	165.254,27	10.160,68	2.383.618,77	100,00	12.278.190,95	14.661.809,72	100,00	47,74
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	84	10.685.074,06	155.440,66	172.653,76	11.013.168,48	100,00	0,00	11.013.168,48	100,00	
Subtotal	84	10.685.074,06	155.440,66	172.653,76	11.013.168,48	100,00	0,00	11.013.168,48	100,00	0,00
Total	275	12.893.277,88	320.694,93	182.814,44	13.396.787,25		12.278.190,95	25.674.978,20		