

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2023
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
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	16/10/2023	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	9.906,98 107.312.407,36 9,91%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7930% 16/10/2023 94,986748 Bruto 76,939266 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	16/10/2023	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	3,9230% 16/10/2023 991,647222 Bruto 803,234250 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	4,1630% 16/10/2023 1.052,313889 Bruto 852,374250 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	8,1630% 16/10/2023 2.063,425000 Bruto 1.671,374250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		252.112.407,36	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	0,71	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
		Fecha		01/04/2024	09/01/2024	09/01/2024	08/01/2024	08/01/2024	07/01/2024	07/01/2024	06/01/2024
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	2,82	2,61	2,42	2,25	2,10	1,97	1,86
		Fecha		08/08/2026	11/05/2026	21/02/2026	15/12/2025	15/10/2025	23/08/2025	06/07/2025	24/05/2025
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha		15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	7,36	6,96	6,57	6,21	5,88	5,57	5,29
		Fecha		02/05/2031	24/11/2030	29/06/2030	08/02/2030	30/09/2029	02/06/2029	09/02/2029	27/10/2028
		Amort. final	Años	9,51	9,00	8,75	8,25	8,00	7,50	7,25	6,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha		15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	12,64	12,20	11,77	11,36	10,96	10,58	10,21
		Fecha		20/08/2036	05/03/2036	25/09/2035	22/04/2035	23/11/2034	30/06/2034	11/02/2034	30/09/2033
		Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha		15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
		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	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26

* 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	42,57%	107.312.407,36	52,12%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	42,57%	107.312.407,36		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	20,94%	52.800.000,00	28,56%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	25,39%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	11,11%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		252.112.407,36			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		187.691,77	3,399%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		921.722,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		431.597,40	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2023
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	2.534	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	164.471.382,46	1.600.000.049,35	
Medio	64.905,83	150.446,64	
Mínimo	284,85	15.043,34	
Máximo	558.116,24	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,65%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	5,91%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	161	337	
Mínimo	31/08/2023	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)	67,39%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,61%	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%	7,01	15,36	1,53	15,76
20,01 - 30%	9,79	24,83	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,92	35,12	3,25	35,05
40,01 - 50%	12,99	45,30	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,62	55,27	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,85	65,16	6,45	65,43
70,01 - 80%	10,06	74,29	10,15	75,67
80,01 - 90%	6,43	84,82	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,46	95,15	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,53	104,88		
110,01 - 120%	1,32	115,35		
120,01 - 130%	0,83	124,27		
Medio ponderado		56,34		81,66
Mínimo		0,05		0,09
Máximo		220,89		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,55%	0,49%	0,48%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,76%	6,37%	5,68%	5,62%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,92%	1,89%
Aragón	0,77%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,55%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,66%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,93%	0,86%
Cataluña	70,67%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,61%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,59%	0,56%
Islas Baleares	0,48%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,66%	12,33%
Murcia	1,67%	2,34%
Navarra	0,63%	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	175	73.980,05	35.075,57	0,00	109.055,62	4,43	12.685.641,86	12.794.697,48	70,91
De > 1 a = 2 Meses	28	29.037,77	15.683,28	0,00	44.721,05	1,82	2.104.919,26	2.149.640,31	11,91
De > 2 a = 3 Meses	1	725,85	274,03	0,00	999,88	0,04	19.508,82	20.508,70	0,11
De > 3 a = 6 Meses	3	5.254,78	2.955,45	0,00	8.210,23	0,33	253.000,88	261.211,11	1,45
De > 6 a < 12 Meses	2	5.212,16	1.839,65	0,00	7.051,81	0,29	125.634,53	132.686,34	0,74
De = 12 a = 18 Meses	1	2.815,98	64,16	0,00	2.880,14	0,12	0,00	2.880,14	0,02
De > 18 a < 24 Meses	2	26.027,23	5.132,70	29,04	31.188,97	1,27	201.195,09	232.384,06	1,29
De ≥ 2 Años	20	2.125.324,48	119.746,53	10.131,64	2.255.202,65	91,70	193.422,37	2.448.625,02	13,57
Subtotal	232	2.268.378,30	180.771,37	10.160,68	2.459.310,35	100,00	15.583.322,81	18.042.633,16	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	84	10.684.574,06	155.440,66	172.682,80	11.012.697,52	100,00	0,00	11.012.697,52	100,00
Subtotal	84	10.684.574,06	155.440,66	172.682,80	11.012.697,52	100,00	0,00	11.012.697,52	100,00
Total	316	12.952.952,36	336.212,03	182.843,48	13.472.007,87		15.583.322,81	29.055.330,68	