

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2023
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	16/10/2023	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA	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+	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+	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
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)											
Serie A2	Con amortización opcional *	% 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
		Vida media	Años	0,71	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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	Fecha	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	2,82	2,61	2,42	2,25	2,10	1,97	1,86
		Amort. final	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	Fecha	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/10/2029	15/04/2029	15/10/2028	15/07/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/07/2027
		Amort. final	Fecha	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	12,64	12,20	11,77	11,36	10,96	10,58	10,21
		Amort. final	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	Fecha	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Fecha	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
		Amort. final	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	Fecha	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		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	42,57%	107.312.407,36	52,12%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
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	5,75%
Serie C	25,39%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	11,11%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
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		2.330.337,18	3,404%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		909.072,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		454.260,47	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

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 ☎ www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ www.cnmv.es

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2023
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	2.519	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	162.708.794,22	1.600.000.049,35	
Medio	64.592,61	150.446,64	
Mínimo	11,76	15.043,34	
Máximo	554.547,90	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,76%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	5,91%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	160	337	
Mínimo	30/09/2023	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)	67,36%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,64%	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%	2,53	6,50	0,30	7,24
10,01 - 20%	7,04	15,38	1,53	15,76
20,01 - 30%	9,82	24,92	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,86	35,16	3,25	35,05
40,01 - 50%	13,26	45,30	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,45	55,17	4,95	55,08
60,01 - 70%	15,14	65,12	6,45	65,43
70,01 - 80%	9,84	74,39	10,15	75,67
80,01 - 90%	6,25	84,76	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,66	95,21	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,46	105,17		
110,01 - 120%	1,17	115,64		
120,01 - 130%	0,89	124,16		
Medio ponderado	56,21			81,66
Mínimo	0,00			0,09
Máximo	220,47			99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,47%	0,50%	0,48%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,75%	5,52%	5,83%	5,65%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,94%	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	70,64%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,62%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,59%	0,56%
Islas Baleares	0,47%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,67%	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	173	77.404,98	37.152,65	0,00	114.557,63	4,46	12.137.961,16	12.252.518,79	71,55	39,67
De > 1 a = 2 Meses	21	19.616,21	12.012,72	0,00	31.628,93	1,23	1.543.185,72	1.574.814,65	9,20	43,61
De > 2 a = 3 Meses	4	7.403,54	4.163,82	0,00	11.567,36	0,45	369.499,01	381.066,37	2,23	70,37
De > 3 a = 6 Meses	2	2.420,72	1.574,56	0,00	3.995,28	0,16	96.117,03	100.112,31	0,58	53,36
De > 6 a < 12 Meses	2	5.855,69	2.231,76	0,00	8.087,45	0,31	124.991,00	133.078,45	0,78	83,28
De = 12 a = 18 Meses	1	2.815,98	64,16	0,00	2.880,14	0,11	0,00	2.880,14	0,02	0,79
De > 18 a < 24 Meses	1	122.555,56	2.589,37	29,04	125.173,97	4,87	0,00	125.173,97	0,73	74,88
De ≥ 2 Años	21	2.139.886,72	122.266,99	10.131,64	2.272.285,35	88,41	283.200,55	2.555.485,90	14,92	80,10
Subtotal	225	2.377.959,40	182.056,03	10.160,68	2.570.176,11	100,00	14.554.954,47	17.125.130,58	100,00	43,79
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	84	10.687.621,76	158.849,98	172.692,00	11.019.163,74	100,00	0,00	11.019.163,74	100,00	
Subtotal	84	10.687.621,76	158.849,98	172.692,00	11.019.163,74	100,00	0,00	11.019.163,74	100,00	0,00
Total	309	13.065.581,16	340.906,01	182.852,68	13.589.339,85		14.554.954,47	28.144.294,32		