

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2024
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	15/01/2025	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	7.000,51 75.829.524,32 7,00%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3090% 15/01/2025 59,198646 Bruto 47,950903 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa1 (sf) AAA (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	15/01/2025	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	3,4390% 15/01/2025 878,855556 Bruto 711,873000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf Ca (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	3,6790% 15/01/2025 940,188889 Bruto 761,553000 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	7,6790% 15/01/2025 1.962,411111 Bruto 1.589,553000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		220.629.524,32	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	2,22	2,05	1,91	1,78	1,66	1,56	1,47	
		Fecha	13/03/2027	02/01/2027	02/11/2026	10/09/2026	25/07/2026	14/06/2026	08/05/2026	06/04/2026	06/04/2026	
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	6,10	5,76	5,44	5,14	4,87	4,61	4,37	
		Fecha	31/03/2031	17/11/2030	17/07/2030	21/03/2030	03/12/2029	25/08/2029	24/05/2029	27/02/2029	27/02/2029	
		Amort. final	Años	8,26	7,75	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	6,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,87	11,45	11,05	10,66	10,29	9,93	9,59	9,26	
		Fecha	25/08/2036	25/03/2036	29/10/2035	10/06/2035	25/01/2035	16/09/2034	14/05/2034	14/01/2034	14/01/2034	
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		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	
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01

* 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	34,37%	75.829.524,32	60,63%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	34,37%	75.829.524,32		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	23,93%	52.800.000,00	33,22%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	29,01%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	12,69%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		220.629.524,32			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		429.763,95	3,416%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		772.099,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		463.844,61	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2024
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	2.259	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	138.951.069,05	1.600.000.049,35	
Medio	61.509,99	150.446,64	
Mínimo	102,92	15.043,34	
Máximo	510.361,82	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,60%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	5,93%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	149	337	
Mínimo	30/11/2024	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)	67,52%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,48%	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%	2,93	6,68	0,30	7,24
10,01 - 20%	7,98	15,50	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,42	25,05	2,33	25,23
30,01 - 40%	11,49	35,45	3,25	35,05
40,01 - 50%	14,81	45,39	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,73	54,98	4,95	55,08
60,01 - 70%	15,06	64,63	6,45	65,43
70,01 - 80%	7,41	74,25	10,15	75,67
80,01 - 90%	5,21	83,77	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,19	94,36	53,09	96,74
100,01 - 110%	2,74	104,25		
110,01 - 120%	1,20	115,47		
120,01 - 130%	0,76	125,70		
Medio ponderado	52,93			81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo	214,32			99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,36%	0,40%	0,51%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,89%	4,26%	4,65%	5,95%	5,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,05%	1,89%
Aragón	0,82%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,55%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,56%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,86%
Cataluña	70,48%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,60%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,62%	0,56%
Islas Baleares	0,51%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,66%	12,33%
Murcia	1,71%	2,34%
Navarra	0,55%	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	231	100.342,02	68.227,35	0,00	168.569,37	8,53	17.673.118,25	17.841.687,62	78,08
De > 1 a = 2 Meses	30	23.696,21	15.085,04	0,00	38.781,25	1,96	2.244.724,64	2.283.505,89	9,99
De > 2 a = 3 Meses	1	464,29	1.182,63	0,00	1.646,92	0,08	85.684,31	87.331,23	0,38
De > 3 a = 6 Meses	3	3.725,13	3.061,36	0,00	6.786,49	0,34	128.987,06	135.773,55	0,59
De > 6 a < 12 Meses	4	29.354,61	5.896,21	29,04	35.279,86	1,79	167.760,84	203.040,70	0,89
De = 12 a = 18 Meses	6	13.663,51	18.540,42	0,00	32.203,93	1,63	371.915,14	404.119,07	1,77
De > 18 a < 24 Meses	1	12.558,77	6.741,33	0,00	19.300,10	0,98	96.735,54	116.035,64	0,51
De ≥ 2 Años	13	1.564.364,84	98.897,25	9.716,51	1.672.978,60	84,68	106.405,63	1.779.384,23	7,79
Subtotal	289	1.748.169,38	217.631,59	9.745,55	1.975.546,52	100,00	20.875.331,41	22.850.877,93	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	77	9.563.569,71	150.323,30	160.983,84	9.874.876,85	100,00	0,00	9.874.876,85	100,00
Subtotal	77	9.563.569,71	150.323,30	160.983,84	9.874.876,85	100,00	0,00	9.874.876,85	100,00
Total	366	11.311.739,09	367.954,89	170.729,39	11.850.423,37		20.875.331,41	32.725.754,78	