

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
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
Cecabank

Depositorio Activo
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P Actual Inicial	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima		
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000	0,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000 17/07/2017	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA	
		0,00	200.000.000,00					Aaa	
		0,00%						AAA	
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	26.477,47	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000 17/07/2017	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	CCC	
		286.803.955,04	1.083.200.000,00					B2	
		26,48%						AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	44.563,53	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000 17/07/2017	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	CCC	
		89.127.060,00	200.000.000,00					B2	
		44,56%						AAA	
Serie B ES0345672036	09/03/2007 528	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000 17/07/2017	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	CC	
		52.800.000,00	52.800.000,00					C	
		100,00%						A+	
Serie C ES0345672044	09/03/2007 640	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,16800 17/07/2017	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	CC	
		64.000.000,00	64.000.000,00					C	
		100,00%						BBB	
Serie D ES0345672051	09/03/2007 280	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,16800 17/07/2017	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C	
		28.000.000,00	28.000.000,00					C	
		100,00%						CCC	
Total		520.731.015,04	1.628.000.000,00						CCC-

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual							
		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,25	4,85	4,41	4,08	3,78
	Amort. final	Fecha	Años	19/02/2023	16/07/2022	20/02/2022	14/09/2021	16/05/2021	24/01/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,49	5,96	5,49	5,07	4,71	4,38	4,10
	Amort. final	Fecha	Años	11/10/2023	30/03/2023	10/10/2022	12/05/2022	30/12/2021	03/09/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,25	4,85	4,41	4,08	3,78
	Amort. final	Fecha	Años	19/02/2023	16/07/2022	20/02/2022	14/09/2021	16/05/2021	24/01/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,49	5,96	5,49	5,07	4,71	4,38	4,10
	Amort. final	Fecha	Años	11/10/2023	30/03/2023	10/10/2022	12/05/2022	30/12/2021	03/09/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00
	Amort. final	Fecha	Años	15/01/2031	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/04/2028	15/07/2027
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,16	14,46	13,76	13,07	12,40	11,76	11,15
	Amort. final	Fecha	Años	10/06/2032	29/09/2031	17/01/2031	10/05/2030	08/09/2029	08/06/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00
	Amort. final	Fecha	Años	15/07/2026	15/07/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,92	19,26	18,62	18,00	17,38	16,79	16,20
	Amort. final	Fecha	Años	14/03/2037	15/07/2036	25/11/2035	11/04/2035	31/08/2034	25/01/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00
	Amort. final	Fecha	Años	15/07/2026	15/07/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
	Amort. final	Fecha	Años	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		%		%	
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	0,00%	12,29%
Serie A2	55,08%	286.803.955,04	66,54%	1.083.200.000,00	12,29%
Serie A3	17,12%	89.127.060,00	12,29%	200.000.000,00	12,29%
Serie B	10,14%	52.800.000,00	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	12,29%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	5,38%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		520.731.015,04		1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,25%	0,00	1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	4.725.404,65	-0,357%		
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.315.835,93			
Ints. cobrados pes de ingreso	287.887,29			
Pasivo	Disponibles		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			334.503,24	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
IAAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.867	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	347.381.210,47	1.600.000.049,35
Medio	89.832,22	150.446,64
Mínimo	154,06	15.043,34
Máximo	840.856,11	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,29%	4,21%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,34%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	222	337
Mínimo	30/06/2017	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)	67,30%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,70%	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%	1,39	6,78	0,30	7,24
10,01 - 20%	3,67	15,60	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,36	25,17	2,33	25,23
30,01 - 40%	6,93	35,12	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,29	45,07	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,30	54,97	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,87	65,34	6,45	65,43
70,01 - 80%	10,09	75,32	10,15	75,67
80,01 - 90%	14,49	84,66	13,53	86,31
90,01 - 100%	12,31	94,71	53,09	96,74
100,01 - 110%	7,57	104,73		
110,01 - 120%	4,63	114,39		
120,01 - 130%	2,47	124,20		
Medio ponderado		72,50		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		179,78		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,31%	0,27%	0,22%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,10%	3,68%	3,19%	2,59%	6,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,45%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,39%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,93%	0,86%
Cataluña	71,24%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,48%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,76%	0,56%
Islas Baleares	0,61%	0,43%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	11,07%	12,33%
Murcia	1,45%	2,34%
Navarra	0,67%	0,82%
País Vasco	0,22%	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	634	364.263,90	78.883,29	3.293,87	446.441,06	47,47	65.232.345,30	65.678.786,36	83,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	60.613,52	15.702,86	0,00	76.316,38	8,11	5.244.457,42	5.320.773,80	6,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	14.974,17	4.893,16	0,00	19.867,33	2,11	943.860,42	963.727,75	1,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	65.127,54	13.419,44	2.224,72	80.771,70	8,59	2.066.995,06	2.147.766,76	2,73
De > 6 a < 12 Meses	14	60.490,21	15.413,71	2.023,49	77.927,41	8,29	1.520.984,37	1.598.911,78	2,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	180.330,38	51.153,24	7.671,34	239.154,96	25,43	2.585.438,60	2.824.593,56	3,60
Subtotal	742	745.799,72	179.465,70	15.213,42	940.478,84	100,00	77.594.081,17	78.534.560,01	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	742	745.799,72	179.465,70	15.213,42	940.478,84		77.594.081,17	78.534.560,01	36,32