

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores 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	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	22.115,54 239.555.529,28 22,12%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 CCC	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	37.222,08 74.444.160,00 37,22%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 CCC	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	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C D	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	0,1710% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C D	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	4,1710% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		458.799.689,28	1.628.000.000,00						

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		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,61	4,25	3,91	3,61	3,40	3,21	2,95	
		Fecha	17/05/2023	22/11/2022	13/07/2022	14/03/2022	22/11/2021	08/09/2021	30/06/2021	28/03/2021		
		Amort. final	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,38	4,97	4,61	4,29	4,01	3,76	3,53	
		Fecha	16/02/2024	30/08/2023	03/04/2023	23/11/2022	29/07/2022	18/04/2022	16/01/2022	27/10/2021		
		Amort. final	Años	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	9,25	8,76	8,25	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,61	4,25	3,91	3,61	3,40	3,21	2,95	
		Fecha	17/05/2023	22/11/2022	13/07/2022	14/03/2022	22/11/2021	08/09/2021	30/06/2021	28/03/2021		
		Amort. final	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,84	5,38	4,97	4,61	4,29	4,01	3,76	3,53	
		Fecha	16/02/2024	30/08/2023	03/04/2023	23/11/2022	29/07/2022	18/04/2022	16/01/2022	27/10/2021		
		Amort. final	Años	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	9,25	8,76	8,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022		
		Amort. final	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,82	13,16	12,51	11,88	11,26	10,68	10,13	9,61	
		Fecha	08/02/2032	11/06/2031	15/10/2030	26/02/2030	17/07/2029	17/12/2028	31/05/2028	24/11/2027		
		Amort. final	Años	15,26	14,76	14,01	13,51	13,01	12,25	11,76	11,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	14/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022		
		Amort. final	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,70	18,07	17,47	16,88	16,31	15,74	15,19	14,66	
		Fecha	22/12/2036	07/05/2036	30/09/2035	27/02/2035	01/08/2034	07/01/2034	20/06/2033	07/12/2032		
		Amort. final	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022		
		Amort. final	Años	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	
		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	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	

* 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	68,44%	313.999.689,28	27,11%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	52,21%	239.555.529,28		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	16,23%	74.444.160,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	11,51%	52.800.000,00	14,86%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	13,95%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,10%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		458.799.689,28			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		13.571.702,55	-0,358%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.769.913,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso		302.074,84		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.613	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	307.886.906,73	1.600.000.049,35
Medio	85.216,41	150.446,64
Mínimo	55,94	15.043,34
Máximo	791.646,02	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,22%	4,21%
Mínimo	0,01%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	211	337
Mínimo	31/07/2018	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)	67,47%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,53%	21,33%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,40%	0,29%	0,31%	0,51%
Tasa anual equivalente	1,71%	4,65%	3,37%	3,62%	5,96%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,55	6,46	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,60	15,60	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,50	24,98	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,31	35,20	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,02	44,89	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,23	55,22	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,67	64,98	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,41	75,15	10,15	75,67
80,01 - 90%	12,25	84,60	13,53	86,31
90,01 - 100%	8,96	94,69	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,97	104,45		
110,01 - 120%	4,11	114,52		
120,01 - 130%	2,68	124,91		
Medio ponderado		71,91		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		249,89		99,70

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,43%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,86%
Cataluña	71,21%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,54%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,78%	0,56%
Islas Baleares	0,62%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,91%	12,33%
Murcia	1,47%	2,34%
Navarra	0,65%	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	338	160.533,88	36.444,48	0,00	196.978,36	25,00	31.736.385,22	31.933.363,58	80,99	54,75
De > 1 a = 2 Meses	34	43.799,78	9.915,25	0,00	53.715,03	6,82	3.664.292,59	3.718.007,62	9,43	3,83
De > 3 a = 6 Meses	4	7.591,53	886,24	31,56	8.509,33	1,08	186.996,16	195.505,49	0,50	57,55
De > 6 a < 12 Meses	4	12.362,81	3.356,67	682,54	16.402,02	2,08	508.753,32	525.155,34	1,33	70,03
De = 12 a = 18 Meses	10	83.211,67	17.000,10	1.874,84	102.086,61	12,96	1.057.038,47	1.159.125,08	2,94	69,90
De > 18 a < 24 Meses	10	131.875,64	32.572,06	3.099,58	167.547,28	21,27	1.326.224,82	1.493.772,10	3,79	91,40
De = 2 Años	4	196.592,13	40.376,40	5.664,77	242.633,30	30,80	162.159,61	404.792,91	1,03	35,63
Subtotal	404	635.967,44	140.551,20	11.353,29	787.871,93	100,00	38.641.850,19	39.429.722,12	100,00	24,50
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	0,00
Total	404	635.967,44	140.551,20	11.353,29	787.871,93		38.641.850,19	39.429.722,12		24,50