

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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

Depositarío Activo
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	15/10/2019	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	20.215,61 218.975.487,52 20,22%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf) BB (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	6.351,66 12.703.320,00 6,35%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf) BB (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	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,1360% 15/10/2019 34,755556 Bruto 28,152000 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	4,1360% 15/10/2019 1.056,977778 Bruto 856,152000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		376.478.807,52	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	4,22	3,85	3,51	3,20	2,99	2,71	2,53	2,37	
		Fecha	03/10/2023	21/05/2023	17/01/2023	23/09/2022	10/07/2022	29/03/2022	24/01/2022	24/11/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,56	4,19	3,87	3,59	3,35	3,13	2,93	
		Fecha	01/07/2024	01/02/2024	22/09/2023	29/05/2023	15/02/2023	17/11/2022	29/08/2022	19/06/2022		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,85	3,51	3,20	2,99	2,71	2,53	2,37	
		Fecha	03/10/2023	21/05/2023	17/01/2023	23/09/2022	10/07/2022	29/03/2022	24/01/2022	24/11/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,56	4,19	3,87	3,59	3,35	3,13	2,93	
		Fecha	01/07/2024	01/02/2024	22/09/2023	29/05/2023	15/02/2023	17/11/2022	29/08/2022	19/06/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51	
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,97	11,34	10,73	10,15	9,59	9,07	8,58	8,13	
		Fecha	01/07/2031	13/11/2030	04/04/2030	04/09/2029	13/02/2029	07/08/2028	11/02/2028	28/08/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51	
		Fecha	14/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,09	16,49	15,92	15,36	14,81	14,28	13,76	13,26	
		Fecha	10/08/2036	06/01/2036	10/06/2035	17/11/2034	02/05/2034	20/10/2033	15/04/2033	14/10/2032		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51	
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	
		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		

* 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)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Clase A	61,54%	231.678.807,52	33,52%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	58,16%	218.975.487,52		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	3,37%	12.703.320,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	14,02%	52.800.000,00	18,37%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	17,00%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	7,44%	28.000.000,00	1,72%		28.000.000,00
Emisión de Bonos		376.478.807,52			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	6.548.156,05	-0,359%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.405.196,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	266.072,05		
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/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
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

Depositarío Activos

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.337	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	269.165.019,22	1.600.000.049,35
Medio	80.660,78	150.446,64
Mínimo	147,04	15.043,34
Máximo	734.379,91	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,21%
Mínimo	0,08%	0,00%
Máximo	3,50%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	199	337
Mínimo	31/10/2019	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)	67,76%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,24%	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%	1,81	6,68	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,04	15,59	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,27	25,37	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,52	35,17	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,48	45,05	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,56	55,31	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,57	65,18	6,45	65,43
70,01 - 80%	14,39	75,06	10,15	75,67
80,01 - 90%	10,85	84,87	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,99	94,80	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,80	104,73		
110,01 - 120%	2,89	114,38		
120,01 - 130%	2,93	125,08		
Medio ponderado		68,11		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		251,73		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,24%	0,30%	0,28%	0,49%
Tasa anual equivalente	1,68%	2,88%	3,59%	3,32%	5,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,39%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,86%
Cataluña	70,96%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,55%	7,62%
Extremadura	0,54%	0,25%
Galicia	0,76%	0,56%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,94%	12,33%
Murcia	1,55%	2,34%
Navarra	0,63%	0,82%
País Vasco	0,20%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	284	142.840,90	33.362,25	0,00	176.203,15	19,19	26.414.154,77	26.590.357,92	83,92	18,95
De > 1 a = 2 Meses	22	24.534,07	6.805,29	0,00	31.339,36	3,41	1.842.876,33	1.844.215,69	5,82	52,15
De > 2 a = 3 Meses	2	3.246,48	331,56	0,00	3.578,04	0,39	96.792,93	100.370,97	0,32	18,06
De > 3 a = 6 Meses	6	17.628,92	2.809,58	0,00	20.438,50	2,23	698.638,46	719.076,96	2,27	60,19
De > 6 a < 12 Meses	4	15.218,99	3.925,41	0,00	19.144,40	2,09	339.819,75	358.964,15	1,13	70,74
De = 12 a = 18 Meses	4	26.081,27	3.730,40	0,00	29.811,67	3,25	383.544,42	413.356,09	1,30	72,97
De > 18 a < 24 Meses	2	17.354,34	2.615,31	137,08	20.106,73	2,19	115.132,37	135.239,10	0,43	62,96
De ≥ 2 Años	11	535.558,09	72.951,09	9.032,50	617.541,68	67,26	905.815,34	1.523.357,02	4,81	72,46
Subtotal	335	782.463,06	126.530,89	9.169,58	918.163,53	100,00	30.766.774,37	31.684.937,90	100,00	21,26
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	120	16.159.651,01	269.652,97	247.398,10	16.676.702,08	100,00	0,00	16.676.702,08	100,00	
Subtotal	120	16.159.651,01	269.652,97	247.398,10	16.676.702,08	100,00	0,00	16.676.702,08	100,00	0,00
Total	455	16.942.114,07	396.183,86	256.567,68	17.594.865,61		30.766.774,37	48.361.639,98		