

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/10/2019  
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  
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

Permuto 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	15/01/2020	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	20.035,24 217.021.719,68 20,04%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 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	3.420,88 6.841.760,00 3,42%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 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% 15/01/2020 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	0,0820% 15/01/2020 20,955556 Bruto 16,974000 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	4,0820% 15/01/2020 1,043,177778 Bruto 844,974000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		368.663.479,68	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	4,08	3,72	3,38	3,07	2,87	2,68	2,51	2,34	
		Fecha	12/11/2023	02/07/2023	02/03/2023	08/11/2022	27/08/2022	20/06/2022	17/04/2022	16/02/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,44	4,09	3,78	3,51	3,27	3,06	2,87	
		Fecha	17/08/2024	24/03/2024	16/11/2023	27/07/2023	19/04/2023	21/01/2023	04/11/2022	27/08/2022		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,08	3,72	3,38	3,07	2,87	2,68	2,51	2,34	
		Fecha	12/11/2023	02/07/2023	02/03/2023	08/11/2022	27/08/2022	20/06/2022	17/04/2022	16/02/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,44	4,09	3,78	3,51	3,27	3,06	2,87	
		Fecha	17/08/2024	24/03/2024	16/11/2023	27/07/2023	19/04/2023	21/01/2023	04/11/2022	27/08/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,72	11,10	10,51	9,94	9,40	8,89	8,41	7,96	
		Fecha	01/07/2031	18/11/2030	14/04/2030	18/09/2029	05/03/2029	31/07/2028	10/03/2028	30/09/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,84	16,25	15,69	15,14	14,60	14,08	13,57	13,08	
		Fecha	12/08/2036	11/01/2036	19/06/2035	30/11/2034	17/05/2034	07/11/2033	06/05/2033	08/11/2032		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	
		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	60,72%	223.863.479,68	34,29%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	58,87%	217.021.719,68		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	1,86%	6.841.760,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	14,32%	52.800.000,00	18,79%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	17,36%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	7,60%	28.000.000,00	1,72%		28.000.000,00
Emisión de Bonos		368.663.479,68			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	1.272.534,59	-0,464%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.333.876,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	254.558,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Europa 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 Europa 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  
Europa 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

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019  
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	3.315	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	266.745.987,55	1.600.000.049,35
Medio	80.466,36	150.446,64
Mínimo	145,58	15.043,34
Máximo	730.552,62	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)	198	337
Mínimo	30/11/2019	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)	67,79%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,21%	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%	1,83	6,71	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,12	15,65	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,15	25,34	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,70	35,12	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,51	45,07	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,73	55,35	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,70	65,25	6,45	65,43
70,01 - 80%	14,13	75,01	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,01	84,90	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,64	94,79	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,96	104,65		
110,01 - 120%	2,76	114,52		
120,01 - 130%	2,92	124,89		
Medio ponderado		67,87		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		251,08		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,27%	0,28%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,45%	3,14%	3,29%	3,40%	5,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,49%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,40%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	70,94%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,56%	7,62%
Extremadura	0,54%	0,25%
Galicia	0,76%	0,56%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	10,96%	12,33%
Murcia	1,55%	2,34%
Navarra	0,60%	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	221	109.268,44	26.171,59	0,00	135.440,03	14,85	19.821.735,83	19.957.175,86	80,37	52,96
De > 1 a = 2 Meses	18	20.111,01	4.963,14	0,00	25.074,15	2,75	1.597.180,48	1.622.254,63	6,53	62,40
De > 2 a = 3 Meses	4	6.593,93	2.205,97	0,00	8.799,90	0,96	301.397,03	310.196,93	1,25	40,24
De > 3 a = 6 Meses	5	15.414,49	1.947,67	0,00	17.362,16	1,90	526.014,09	543.376,25	2,19	41,63
De > 6 a < 12 Meses	4	13.949,16	3.026,31	0,00	16.975,47	1,86	266.867,12	283.842,59	1,14	52,73
De = 12 a = 18 Meses	5	33.886,92	5.976,20	0,00	39.863,12	4,37	582.612,89	622.476,01	2,51	86,21
De > 18 a < 24 Meses	2	18.245,88	2.752,71	137,08	21.135,67	2,32	114.240,83	135.376,50	0,55	63,02
De ≥ 2 Años	10	569.925,08	68.771,84	8.988,90	647.685,82	70,99	710.577,15	1.358.262,97	5,47	74,06
Subtotal	269	787.394,91	115.815,43	9.125,98	912.336,32	100,00	23.920.625,42	24.832.961,74	100,00	54,38
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	119	15.943.496,65	267.099,79	245.442,03	16.456.038,47	100,00	0,00	16.456.038,47	100,00	0,00
Subtotal	119	15.943.496,65	267.099,79	245.442,03	16.456.038,47	100,00	0,00	16.456.038,47	100,00	0,00
Total	388	16.730.891,56	382.915,22	254.568,01	17.368.374,79		23.920.625,42	41.289.000,21		