

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64778373

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

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		Actual	Inicial
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual		
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 Aa1 (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 Aa1 (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		
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 20,955566 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	
Serie A2	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		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	
Serie A3	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		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	
Serie B	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		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	
Serie C	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		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	
Serie D	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		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	

* 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	9,05%
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	5,75%
Serie C	17,36%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	7,60%	28.000.000,00	1,72%		28.000.000,00	0,00%
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	4.286.138,44	-0,464%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.381.109,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	242.404,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.294	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	264.034.732,95	1.600.000.049,35
Medio	80.156,26	150.446,64
Mínimo	136,29	15.043,34
Máximo	726.668,36	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	4,21%
Mínimo	0,08%	0,00%
Máximo	3,50%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	198	337
Mínimo	31/12/2019	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)	67,74%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,26%	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%	1,86	6,71	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,10	15,60	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,17	25,28	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,62	35,06	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,52	44,95	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,73	55,20	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,89	65,12	6,45	65,43
70,01 - 80%	14,19	74,91	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,07	84,87	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,43	94,76	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,94	104,50		
110,01 - 120%	2,99	114,90		
120,01 - 130%	2,71	125,22		
Medio ponderado		67,69		81,66
Mínimo		0,04		0,09
Máximo		250,43		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,28%	0,29%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,81%	3,32%	3,47%	3,51%	5,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,50%	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	1,41%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	70,88%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,57%	7,62%
Extremadura	0,54%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,00%	12,33%
Murcia	1,56%	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	279	144.751,95	34.259,69	0,00	179.011,64	18,58	26.216.718,71	26.395.730,35	83,24	19,07
De > 1 a = 2 Meses	23	27.296,88	7.165,90	0,00	34.462,78	3,58	2.237.885,29	2.272.348,07	7,17	54,42
De > 3 a = 6 Meses	7	15.918,77	2.799,30	0,00	18.718,07	1,94	471.856,79	490.574,86	1,55	40,14
De > 6 a < 12 Meses	4	18.526,22	2.295,82	0,00	20.822,04	2,16	480.614,96	501.437,00	1,58	52,52
De = 12 a = 18 Meses	5	31.202,78	6.812,35	0,00	38.015,13	3,95	517.389,64	555.404,77	1,75	84,60
De > 18 a < 24 Meses	2	19.138,35	2.889,18	137,08	22.164,61	2,30	113.348,36	135.512,97	0,43	63,08
De ≥ 2 Años	10	571.550,34	69.552,50	8.988,90	650.091,74	67,49	708.276,89	1.358.368,63	4,28	74,06
Subtotal	330	828.385,29	125.774,74	9.125,98	963.286,01	100,00	30.746.090,64	31.709.376,65	100,00	21,51
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	118	15.847.116,88	265.942,03	243.874,99	16.356.933,90	100,00	0,00	16.356.933,90	100,00	
Subtotal	118	15.847.116,88	265.942,03	243.874,99	16.356.933,90	100,00	0,00	16.356.933,90	100,00	0,00
Total	448	16.675.502,17	391.716,77	253.000,97	17.320.219,91		30.746.090,64	48.066.310,55		