

HIPOCAT 11 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64778373
Sociedad Gestora
Europa de Titulación, 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 Titulación

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	19.825,83 214.753.390,56 19,83%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2020	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	19.825,83 214.753.390,56 19,83%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf A1 (sf) BBB+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	18,28 36.560,00 0,02%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Aa1 (sf) BBB+ (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% 15/04/2020 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	0,1110% 15/04/2020 28,058333 Bruto 22,727250 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	4,1110% 15/04/2020 1.039,169444 Bruto 841,727250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		359.589.950,56	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	15/11/2023	09/07/2023	15/04/2023	22/12/2022	12/10/2022	06/08/2022	04/06/2022	06/04/2022		
Serie A3	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	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	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	59,73%	214.789.950,56	35,22%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%		200.000.000,00
Serie A2	59,72%	214.753.390,56	66,54%		1.083.200.000,00
Serie A3	0,01%	36.560,00	12,29%		200.000.000,00
Serie B	14,68%	52.800.000,00	19,30%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	17,80%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	7,79%	28.000.000,00	1,72%		28.000.000,00
Emisión de Bonos		359.589.950,56			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	932.297,22	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.299.853,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	238.388,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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	3.257	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	258.981.353,49	1.600.000.049,35
Medio	79.515,31	150.446,64
Mínimo	141,20	15.043,34
Máximo	718.898,43	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,21%	4,21%
Mínimo	0,08%	0,00%
Máximo	3,50%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	196	337
Mínimo	29/02/2020	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)	67,85%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,15%	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%	1,92	6,74	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,09	15,54	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,33	25,23	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,83	35,08	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,37	45,05	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,78	55,19	4,95	55,08
60,01 - 70%	12,37	65,13	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,86	74,88	10,15	75,67
80,01 - 90%	10,95	84,67	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,49	94,72	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,71	104,33		
110,01 - 120%	2,84	114,57		
120,01 - 130%	2,82	124,73		
Medio ponderado		67,26		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		249,13		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,39%	0,33%	0,31%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,81%	4,57%	3,85%	3,67%	5,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,49%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,42%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,86%
Cataluña	70,76%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,62%	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	11,03%	12,33%
Murcia	1,57%	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	243	118.804,39	28.128,39	0,00	146.932,78	15,61	20.924.686,49	21.071.619,27	79,82	16,00
De > 1 a = 2 Meses	22	28.556,29	7.509,50	0,00	36.065,79	3,83	2.390.603,70	2.426.669,49	9,19	69,08
De > 3 a = 6 Meses	6	10.137,18	1.734,24	0,00	11.871,42	1,26	219.733,92	231.605,34	0,88	17,16
De > 6 a < 12 Meses	6	26.927,19	3.082,49	0,00	30.009,68	3,19	593.235,60	623.245,28	2,36	49,16
De = 12 a = 18 Meses	4	26.899,95	6.570,38	0,00	33.470,33	3,56	421.879,04	455.349,37	1,72	85,74
De > 18 a < 24 Meses	4	146.460,53	4.365,54	193,43	151.019,50	16,04	202.778,75	353.798,25	1,34	83,17
De ≥ 2 Años	9	452.094,14	71.081,77	8.932,55	532.108,46	56,52	703.657,05	1.235.765,51	4,68	70,66
Subtotal	294	809.879,67	122.472,31	9.125,98	941.477,96	100,00	25.456.574,55	26.398.052,51	100,00	18,78
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	111	15.459.616,94	190.617,65	212.775,41	15.863.010,00	100,00	0,00	15.863.010,00	100,00	0,00
Subtotal	111	15.459.616,94	190.617,65	212.775,41	15.863.010,00	100,00	0,00	15.863.010,00	100,00	0,00
Total	405	16.269.496,61	313.089,96	221.901,39	16.804.487,96		25.456.574,55	42.261.062,51		