

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2020  
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 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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2021	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	17.838,63 193.228.040,16 17,84%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2021	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A1 (sf) BBB+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	100.000,00 200.000.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2021	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf 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% 15/01/2021	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	0,0000% 15/01/2021	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	3,9920% 15/01/2021	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		338.028.040,16	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 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	3,42	3,07	2,74	2,55	2,36	2,19	2,02	1,97
		Fecha	14/03/2024	10/11/2023	13/07/2023	03/05/2023	24/02/2023	21/12/2022	21/10/2022	04/10/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,34	4,00	3,69	3,42	3,18	2,97	2,78	2,61
		Fecha	16/02/2025	12/10/2024	22/08/2024	16/03/2024	20/12/2023	03/10/2023	27/07/2023	26/05/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	10,04	9,50	8,99	8,51	8,05	7,63	7,23
		Fecha	21/05/2031	28/10/2030	14/04/2030	08/10/2029	15/04/2029	01/11/2028	29/05/2028	07/01/2028	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	15,17	14,64	14,13	13,64	13,16	12,69	12,24
		Fecha	25/06/2036	11/12/2035	03/06/2035	29/11/2034	02/06/2034	09/12/2033	22/06/2033	08/01/2033	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	57,16%	193.228.040,16	37,67%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	57,16%	193.228.040,16		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	15,62%	52.800.000,00	20,64%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	18,93%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	8,28%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		338.028.040,16			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	625.116,44	-0,451%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.204.697,11		
Ints. cobrados ples de ingreso	199.549,74		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2020  
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 Activo  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.137	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	239.575.198,25	1.600.000.049,35
Medio	76.370,80	150.446,64
Mínimo	119,54	15.043,34
Máximo	683.910,69	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,12%	4,21%
Mínimo	0,00%	0,00%
Máximo	3,26%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	188	337
Mínimo	30/11/2020	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)	67,96%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,04%	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%	2,10	6,74	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,60	15,65	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,45	25,27	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,21	34,78	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,52	45,01	4,41	45,23
50,01 - 60%	11,21	55,20	4,95	55,08
60,01 - 70%	13,33	65,29	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,75	75,00	10,15	75,67
80,01 - 90%	9,83	84,77	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,25	95,17	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,49	105,02		
110,01 - 120%	2,76	115,27		
120,01 - 130%	2,44	123,91		
Medio ponderado		65,07		81,66
Mínimo		0,04		0,09
Máximo		243,15		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,19%	0,22%	0,24%	0,47%
Tasa anual equivalente	2,71%	2,30%	2,62%	2,90%	5,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,53%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,51%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,45%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,86%
Cataluña	70,66%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,72%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,75%	0,56%
Islas Baleares	0,50%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,12%	12,33%
Murcia	1,58%	2,34%
Navarra	0,57%	0,82%
País Vasco	0,21%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	257	120.269,97	23.700,05	0,00	143.970,02	15,40	21.456.474,48	21.600.444,50	79,47	16,24
De > 1 a = 2 Meses	11	13.758,14	3.736,26	0,00	17.494,40	1,87	919.718,59	937.212,99	3,45	48,13
De > 2 a = 3 Meses	3	1.362,06	91,50	0,00	1.453,56	0,16	61.057,90	62.511,46	0,23	10,18
De > 3 a = 6 Meses	6	15.696,26	3.933,96	0,00	19.630,22	2,10	608.976,88	628.607,10	2,31	59,42
De > 6 a < 12 Meses	12	42.831,39	13.929,95	151,08	56.912,42	6,09	1.599.013,78	1.655.926,20	6,09	60,18
De = 12 a = 18 Meses	4	20.252,05	4.242,49	26,62	24.521,16	2,62	198.794,65	223.315,81	0,82	31,91
De > 18 a < 24 Meses	4	30.032,58	5.960,74	255,07	36.248,39	3,88	250.637,29	286.885,68	1,06	53,30
De ≥ 2 Años	13	535.258,21	89.210,30	9.995,36	634.463,87	67,88	1.151.074,12	1.785.537,99	6,57	85,70
Subtotal	310	779.460,66	144.805,25	10.428,13	934.694,04	100,00	26.245.747,69	27.180.441,73	100,00	19,05
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	108	14.705.177,33	183.051,68	206.834,82	15.095.063,83	100,00	0,00	15.095.063,83	100,00	0,00
Subtotal	108	14.705.177,33	183.051,68	206.834,82	15.095.063,83	100,00	0,00	15.095.063,83	100,00	0,00
Total	418	15.484.637,99	327.856,93	217.262,95	16.029.757,87		26.245.747,69	42.275.505,56		