

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
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

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			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	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	15/07/2021	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	16.415,19 177.809.338,08 16,42%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aa1 (sf) A+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2021	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% 15/07/2021 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+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2021 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)	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	3,9620% 15/07/2021 1.001,505556 Bruto 811,219500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		322.609.338,08	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								
			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	2,99	2,65	2,45	2,26	2,08	1,90	1,86	1,70
		Amort. final	Años	10/04/2024	08/12/2023	25/09/2023	18/07/2023	13/05/2023	11/03/2023	24/02/2023	26/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,74	3,46	3,21	2,99	2,80	2,62	2,47
		Amort. final	Años	07/05/2025	10/01/2025	29/09/2024	30/06/2024	11/04/2024	30/01/2024	28/11/2023	02/10/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,00	9,47	8,97	8,48	8,03	7,61	7,21	6,84
		Amort. final	Años	14/04/2031	02/10/2030	31/03/2030	06/10/2029	24/04/2029	20/11/2028	28/06/2028	13/02/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,11	14,59	14,09	13,60	13,13	12,67	12,23	11,80
		Amort. final	Años	21/05/2036	14/11/2035	15/05/2035	18/11/2034	30/05/2034	13/12/2033	04/07/2033	29/01/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Años	15/04/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52
		Amort. final	Años	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	55,12%	177.809.338,08	39,65%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	55,12%	177.809.338,08		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	16,37%	52.800.000,00	21,72%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	19,84%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	8,68%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		322.609.338,08			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	3.782.128,54	-0,5000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.217.739,42		
Ints. cobrados ples de ingreso	166.760,90		
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/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
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	3.002	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	223.015.295,90	1.600.000.049,35	
Medio	74.288,91	150.446,64	
Mínimo	128,54	15.043,34	
Máximo	656.666,12	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,10%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	182	337	
Mínimo	30/06/2021	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)	67,81%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,19%	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%	2,19	6,73	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,75	15,54	1,53	15,76
20,01 - 30%	8,32	25,45	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,91	34,74	3,25	35,05
40,01 - 50%	9,39	45,16	4,41	45,23
50,01 - 60%	11,63	55,17	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,09	64,97	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,52	74,75	10,15	75,67
80,01 - 90%	8,92	84,50	13,53	86,31
90,01 - 100%	6,32	94,32	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,64	104,59		
110,01 - 120%	3,17	115,29		
120,01 - 130%	1,30	124,48		
Medio ponderado		63,19		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		238,42		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,35%	0,32%	0,27%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,64%	4,07%	3,74%	3,16%	5,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,58%	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	1,44%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,03%	0,86%
Cataluña	70,73%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,68%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,65%	0,56%
Islas Baleares	0,51%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,12%	12,33%
Murcia	1,63%	2,34%
Navarra	0,58%	0,82%
País Vasco	0,19%	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	178	79.968,03	14.964,97	0,00	94.933,00	7,52	14.447.719,20	14.542.652,20	71,17	47,30
De > 1 a = 2 Meses	23	26.274,76	4.123,18	0,00	30.397,94	2,41	2.018.360,75	2.048.758,69	10,03	54,91
De > 2 a = 3 Meses	2	5.344,12	2.198,68	0,00	7.542,80	0,60	295.312,59	302.855,39	1,48	90,61
De > 3 a = 6 Meses	3	7.378,61	1.271,54	0,00	8.650,15	0,69	247.553,10	256.203,25	1,25	38,53
De > 6 a < 12 Meses	1	2.034,11	18,31	0,00	2.052,42	0,16	8.856,73	10.909,15	0,05	3,81
De = 12 a = 18 Meses	9	155.535,34	25.802,00	151,08	181.488,42	14,38	1.058.693,17	1.240.181,59	6,07	79,53
De > 18 a < 24 Meses	3	24.063,71	5.105,21	0,00	29.168,92	2,31	154.815,53	183.984,45	0,90	31,75
De ≥ 2 Años	15	810.016,67	87.822,33	9.652,42	907.491,42	71,92	939.564,18	1.847.055,60	9,04	89,58
Subtotal	234	1.110.615,35	141.306,22	9.803,50	1.261.725,07	100,00	19.170.875,25	20.432.600,32	100,00	51,13
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	101	13.947.806,39	177.345,35	197.470,59	14.322.622,33	100,00	0,00	14.322.622,33	100,00	
Subtotal	101	13.947.806,39	177.345,35	197.470,59	14.322.622,33	100,00	0,00	14.322.622,33	100,00	0,00
Total	335	15.058.421,74	318.651,57	207.274,09	15.584.347,40		19.170.875,25	34.755.222,65		