

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/10/2021  
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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	17/01/2022	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	14.907,45 161.477.498,40 14,91%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/01/2022 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa2 (sf) A+ (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	17/01/2022	15/01/2050 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% 17/01/2022 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	0,0000% 17/01/2022 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	3,9520% 17/01/2022 1.031,911111 Bruto 835,848000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		306.277.498,40	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									
				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	2,54	2,33	2,14	1,95	1,77	1,60	1,57	1,40		
		Fecha	28/04/2024	13/02/2024	04/12/2023	27/09/2023	24/07/2023	20/05/2023	10/05/2023	09/03/2023			
	Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75			
	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,77	3,48	3,22	2,99	2,79	2,61	2,45	2,31		
		Fecha	23/07/2025	07/04/2025	02/01/2025	11/10/2024	29/07/2024	25/05/2024	27/03/2024	04/02/2024			
	Amort. final	Años	7,75	7,26	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,00			
	Fecha	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/04/2027	15/10/2026				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023			
	Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75			
	Fecha	15/01/2025	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023	15/07/2023				
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	8,89	8,41	7,95	7,53	7,14	6,77	6,42		
		Fecha	03/03/2031	01/09/2030	11/03/2030	26/09/2029	25/04/2029	01/12/2028	20/07/2028	16/03/2028			
	Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,50	9,26	8,75	8,26	8,01			
	Fecha	15/10/2032	15/04/2032	15/01/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029				

\* 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	% MC	% MC
Serie A	52,72%	161.477.498,40	41,97%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	52,72%	161.477.498,40	66,54%	1,083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	17,24%	52.800.000,00	23,00%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	20,90%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	9,14%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		306.277.498,40			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	425.628,55	-0,5000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.193.123,46		
Ints. cobrados ples de ingreso	144.491,09		
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: 31/10/2021  
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	2.902	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	211.992.986,39	1.600.000.049,35	
Medio	73.050,65	150.446,64	
Mínimo	102,86	15.043,34	
Máximo	641.087,73	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,91%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	3,01%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	178	337	
Mínimo	31/10/2021	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)	67,87%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,13%	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%	2,27	6,65	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,95	15,54	1,53	15,76
20,01 - 30%	8,72	25,60	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,62	34,92	3,25	35,05
40,01 - 50%	10,35	45,43	4,41	45,23
50,01 - 60%	12,34	55,53	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,01	65,14	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,72	74,80	10,15	75,67
80,01 - 90%	8,24	84,77	13,53	86,31
90,01 - 100%	5,42	94,17	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,37	104,42		
110,01 - 120%	3,08	114,54		
120,01 - 130%	1,43	125,09		
Medio ponderado		62,06		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		235,62		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,29%	0,42%	0,36%	0,46%
Tasa anual equivalente	3,75%	3,41%	4,89%	4,27%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,63%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,48%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,92%	0,86%
Cataluña	70,93%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,57%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,63%	0,56%
Islas Baleares	0,47%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	11,11%	12,33%
Murcia	1,60%	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	203	101.394,19	14.044,30	0,00	115.438,49	7,53	15.446.776,07	15.562.214,56	73,72	44,88
De > 1 a = 2 Meses	16	18.384,24	3.047,98	0,00	21.432,22	1,40	1.393.970,42	1.415.402,64	6,70	54,83
De > 2 a = 3 Meses	3	4.855,46	1.623,87	0,00	6.479,33	0,42	371.124,81	377.604,14	1,79	74,58
De > 3 a = 6 Meses	2	5.456,89	429,50	0,00	5.886,39	0,38	121.938,62	127.825,01	0,61	41,36
De > 6 a < 12 Meses	5	24.819,07	4.423,69	0,00	29.242,76	1,91	480.121,12	509.363,88	2,41	78,34
De = 12 a = 18 Meses	3	30.981,34	10.742,84	0,00	41.724,18	2,72	357.649,83	399.374,01	1,89	82,99
De > 18 a < 24 Meses	4	57.529,35	20.931,46	0,00	78.460,81	5,12	620.981,49	699.442,30	3,31	88,85
De ≥ 2 Años	17	1.128.991,76	96.394,57	9.669,50	1.235.055,83	80,53	784.179,42	2.019.235,25	9,57	79,42
Subtotal	253	1.372.412,30	151.638,21	9.669,50	1.533.720,01	100,00	19.576.741,78	21.110.461,79	100,00	49,63
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	100	13.747.436,67	173.023,54	194.786,00	14.115.246,21	100,00	0,00	14.115.246,21	100,00	0,00
Subtotal	100	13.747.436,67	173.023,54	194.786,00	14.115.246,21	100,00	0,00	14.115.246,21	100,00	0,00
Total	353	15.119.848,97	324.661,75	204.455,50	15.648.966,22		19.576.741,78	35.225.708,00		