

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2021
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

Permuto 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		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		Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	17/01/2022	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% 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 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 *	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	
	Sin amortización opcional *	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 *	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	
	Sin amortización opcional *	Años	7,75	7,26	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	5,00	
		Fecha	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/01/2027	15/07/2027	15/04/2027	15/10/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	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	
	Sin amortización opcional *	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	
Serie D	Con amortización opcional *	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	
	Sin amortización opcional *	Años	14,53	14,03	13,55	13,08	12,63	12,19	11,76	11,35	
		Fecha	22/04/2036	23/10/2035	30/04/2035	10/11/2034	28/05/2034	18/12/2033	16/07/2033	16/02/2033	

* 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	
Clase A	52,72%	161.477.498,40	41,97%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
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	5,75%
Serie C	20,90%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	9,14%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
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	2.740.324,12	-0,5000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.138.449,52		
Ints. cobrados ples de ingreso	136.422,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2021
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 Activo

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.885	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	208.615.788,43	1.600.000.049,35
Medio	72.310,50	150.446,64
Mínimo	90,02	15.043,34
Máximo	633.259,23	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	0,90%	4,21%
Mínimo	0,00%	0,00%
Máximo	3,01%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	177	337
Mínimo	31/12/2021	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)	67,84%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,16%	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%	2,30	6,58	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,92	15,43	1,53	15,76
20,01 - 30%	8,76	25,45	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,74	34,80	3,25	35,05
40,01 - 50%	10,54	45,32	4,41	45,23
50,01 - 60%	12,63	55,39	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,36	65,13	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,18	74,76	10,15	75,67
80,01 - 90%	8,27	84,67	13,53	86,31
90,01 - 100%	5,48	94,35	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,05	104,69		
110,01 - 120%	3,05	114,24		
120,01 - 130%	1,30	124,96		
Medio ponderado		61,58		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		234,22		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,28%	0,43%	0,37%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,32%	3,33%	5,00%	4,37%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,63%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,49%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,92%	0,86%
Cataluña	70,93%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,58%	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	11,12%	12,33%
Murcia	1,60%	2,34%
Navarra	0,60%	0,82%
País Vasco	0,15%	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	323	158.358,09	22.165,95	0,00	180.524,04	11,26	25.280.418,68	25.460.942,72	83,34	17,47
De > 1 a = 2 Meses	13	14.303,42	2.273,69	0,00	16.577,11	1,03	1.167.031,89	1.183.609,00	3,87	52,95
De > 3 a = 6 Meses	3	7.784,95	653,01	0,00	8.437,96	0,53	268.793,14	277.231,10	0,91	61,10
De > 6 a < 12 Meses	5	27.718,10	4.921,09	0,00	32.639,19	2,04	477.222,09	509.861,28	1,67	78,42
De = 12 a = 18 Meses	2	17.264,06	5.456,56	0,00	22.720,62	1,42	190.968,93	213.689,55	0,70	94,16
De > 18 a < 24 Meses	5	75.840,06	27.593,50	0,00	103.433,56	6,45	783.068,96	886.502,52	2,90	85,12
De ≥ 2 Años	17	1.132.364,33	96.899,81	10.000,86	1.239.265,00	77,28	780.806,85	2.020.071,85	6,61	79,45
Subtotal	368	1.433.633,01	159.963,61	10.000,86	1.603.597,48	100,00	28.948.310,54	30.551.908,02	100,00	19,98
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	99	13.711.011,73	172.876,55	193.684,84	14.077.573,12	100,00	0,00	14.077.573,12	100,00	0,00
Subtotal	99	13.711.011,73	172.876,55	193.684,84	14.077.573,12	100,00	0,00	14.077.573,12	100,00	0,00
Total	467	15.144.644,74	332.840,16	203.685,70	15.681.170,60		28.948.310,54	44.629.481,14		

Información adicional