

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2022
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	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2022	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	13.357,44 144.687.790,08 13,36%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2022 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa1 (sf) A+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	100.000,00 200.000.000,00	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2022	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% 15/07/2022 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	0,0670% 15/07/2022 16,191667 Bruto 13,115250 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	4,0670% 15/07/2022 982,858333 Bruto 796,115250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		289.487.790,08	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	Con 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	2,04	1,84	1,65	1,62	1,44	1,42	1,24	1,23
		Amort. final	Años	29/04/2024	16/02/2024	08/12/2023	28/11/2023	23/09/2023	15/09/2023	12/07/2023	06/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,46	3,20	2,96	2,75	2,57	2,41	2,26	2,13
		Amort. final	Años	29/09/2025	24/06/2025	31/03/2025	14/01/2025	08/11/2024	10/09/2024	19/07/2024	01/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,76	6,25	6,01	5,50	5,25	5,00	4,76
		Amort. final	Años	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/04/2027	15/01/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,28	7,84	7,42	7,02	6,65	6,31	5,99
		Amort. final	Años	14/01/2031	25/07/2030	12/02/2030	12/09/2029	20/04/2029	07/12/2028	03/08/2028	10/04/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,51
		Amort. final	Años	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 *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	15/10/2024	15/07/2024	15/04/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	49,98%	144.687.790,08	44,67%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	49,98%	144.687.790,08	66,54%	1,083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	18,24%	52.800.000,00	24,48%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	22,11%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	9,67%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		289.487.790,08			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	946.651,71	-0,5000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.406.105,76		
Ints. cobrados ples de ingreso	162.364,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2022
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	2.806	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	196.788.556,63	1.600.000.049,35
Medio	70.131,35	150.446,64
Mínimo	57,90	15.043,34
Máximo	613.595,35	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	0,88%	4,21%
Mínimo	0,00%	0,00%
Máximo	2,98%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	173	337
Mínimo	31/05/2022	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)	68,00%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,00%	21,33%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	2,43	6,53	0,30	7,24
10,01 - 20%	6,08	15,36	1,53	15,76
20,01 - 30%	9,24	25,34	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,79	34,90	3,25	35,05
40,01 - 50%	10,99	45,18	4,41	45,23
50,01 - 60%	13,25	55,23	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,98	65,04	6,45	65,43
70,01 - 80%	12,83	74,71	10,15	75,67
80,01 - 90%	7,56	84,91	13,53	86,31
90,01 - 100%	4,65	94,63	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,18	105,54		
110,01 - 120%	2,51	113,74		
120,01 - 130%	1,24	124,76		
Medio ponderado		60,20		81,66
Mínimo		0,02		0,09
Máximo		230,70		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,45%	0,41%	0,41%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,55%	5,24%	4,82%	4,85%	5,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,70%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,50%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,53%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,92%	0,86%
Cataluña	70,83%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,61%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,60%	0,56%
Islas Baleares	0,47%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	11,06%	12,33%
Murcia	1,64%	2,34%
Navarra	0,59%	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	183	88.814,22	11.324,97	0,00	100.139,19	6,03	12.922.430,60	13.022.569,79	72,02	42,22
De > 1 a = 2 Meses	21	26.736,31	4.727,45	0,00	31.463,76	1,89	1.877.806,82	1.909.270,58	10,56	50,30
De > 2 a = 3 Meses	1	1.239,54	15,00	0,00	1.254,54	0,08	16.509,37	17.763,91	0,10	15,66
De > 3 a = 6 Meses	1	4.069,56	512,47	0,00	4.582,03	0,28	118.486,00	123.068,03	0,68	73,62
De > 6 a < 12 Meses	1	5.767,79	485,56	0,00	6.253,35	0,38	99.916,29	106.169,64	0,59	54,27
De = 12 a = 18 Meses	5	166.375,67	6.212,67	0,00	172.588,34	10,39	328.524,62	501.112,96	2,77	80,36
De > 18 a < 24 Meses	2	98.174,26	6.628,52	29,04	104.831,82	6,31	110.058,73	214.890,55	1,19	94,69
De ≥ 2 Años	17	1.122.656,31	108.850,59	9.123,26	1.240.630,16	74,66	946.515,59	2.187.145,75	12,10	79,68
Subtotal	231	1.513.833,66	138.757,23	9.152,30	1.661.743,19	100,00	16.420.248,02	18.081.991,21	100,00	46,71
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	94	12.450.230,60	164.835,49	183.640,88	12.798.706,97	100,00	0,00	12.798.706,97	100,00	0,00
Subtotal	94	12.450.230,60	164.835,49	183.640,88	12.798.706,97	100,00	0,00	12.798.706,97	100,00	0,00
Total	325	13.964.064,26	303.592,72	192.793,18	14.460.450,16		16.420.248,02	30.880.698,18		