

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/08/2022  
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

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		
		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	17/10/2022	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	12.608,90 136.579.604,80 12,61%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0780% 17/10/2022 2,568013 Bruto 2,080091 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa1 (sf) Aaa+ (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	17/10/2022	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	0,2080% 17/10/2022 54,311111 Bruto 43,992000 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	0,4480% 17/10/2022 116,977778 Bruto 94,752000 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	4,4800% 17/10/2022 1.161,422222 Bruto 940,752000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		281.379.604,80	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	Sin amortización opcional *	Vida media	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27	
		Amort. final	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	
		Amort. final	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	11,69	11,69	11,69	11,69	11,69	11,69	11,69	11,69	
		Amort. final	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	
		Amort. final	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		%	%	%	%
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	1,483.200.000,00	9,05%
Serie A2	48,54%	136.579.604,80	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie B	18,76%	52.800.000,00	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	22,75%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	9,95%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		281.379.604,80		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	2.584.042,32	0,0000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.225.417,98		
Ints. cobrados ples de ingreso	134.796,91		
Pasivo	Disponibles	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 ☎ www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/08/2022  
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 Activo  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.738	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	188.104.601,28	1.600.000.049,35	
Medio	68.701,46	150.446,64	
Mínimo	32,19	15.043,34	
Máximo	597.864,12	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,99%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	2,97%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	170	337	
Mínimo	30/09/2022	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)	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%	2,45	6,36	0,30	7,24
10,01 - 20%	6,30	15,30	1,53	15,76
20,01 - 30%	9,59	25,24	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,64	35,06	3,25	35,05
40,01 - 50%	11,28	45,15	4,41	45,23
50,01 - 60%	13,83	55,10	4,95	55,08
60,01 - 70%	15,41	64,88	6,45	65,43
70,01 - 80%	11,94	74,38	10,15	75,67
80,01 - 90%	7,61	84,57	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,85	94,38	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,73	104,97		
110,01 - 120%	1,96	113,63		
120,01 - 130%	1,26	124,12		
Medio ponderado		59,25		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		227,94		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,52%	0,49%	0,40%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,30%	6,06%	5,67%	4,74%	5,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,75%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,51%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,56%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,93%	0,86%
Cataluña	70,83%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,69%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,61%	0,56%
Islas Baleares	0,48%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	10,78%	12,33%
Murcia	1,67%	2,34%
Navarra	0,60%	0,82%
País Vasco	0,16%	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	100.864,48	13.366,69	0,00	114.231,17	7,27	13.287.795,17	13.402.026,34	74,07	10,99
De > 1 a = 2 Meses	16	19.743,08	3.881,53	0,00	23.624,61	1,50	1.396.602,84	1.420.227,45	7,85	43,64
De > 2 a = 3 Meses	1	2.223,36	688,16	0,00	2.911,52	0,19	102.196,55	105.108,07	0,58	41,80
De > 3 a = 6 Meses	4	7.236,74	562,06	0,00	7.798,80	0,50	148.636,37	156.435,17	0,86	26,13
De > 6 a < 12 Meses	2	9.204,61	952,60	0,00	10.157,21	0,65	131.099,86	141.257,07	0,78	50,34
De = 12 a = 18 Meses	4	30.164,89	3.786,05	0,00	33.950,94	2,16	256.582,32	290.533,26	1,61	55,56
De > 18 a < 24 Meses	2	152.801,33	4.062,33	0,00	156.863,66	9,98	160.844,12	317.707,78	1,76	107,23
De ≥ 2 Años	17	1.099.184,83	113.069,76	9.689,15	1.221.943,74	77,76	1.037.617,35	2.259.561,09	12,49	82,08
Subtotal	229	1.421.423,32	140.369,18	9.689,15	1.571.481,65	100,00	16.521.374,58	18.092.856,23	100,00	13,93
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	90	11.858.672,44	160.788,43	175.315,41	12.194.776,28	100,00	0,00	12.194.776,28	100,00	0,00
Subtotal	90	11.858.672,44	160.788,43	175.315,41	12.194.776,28	100,00	0,00	12.194.776,28	100,00	0,00
Total	319	13.280.095,76	301.157,61	185.004,56	13.766.257,93		16.521.374,58	30.287.632,51		