

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2022  
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 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	16/01/2023	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	11.925,80 129.180.265,60 100.000,00 1.083.200.000,00 11,93%		Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1.5080% 16/01/2023 45,459825 Bruto 38,822458 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaf Aa1 (sf) AA+ (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	16/01/2023	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	1,6380% 16/01/2023 414,050000 Bruto 335,380500 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+0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8780% 16/01/2023 474,716667 Bruto 384,520500 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	5,8780% 16/01/2023 1.485,827778 Bruto 1.203,520500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		273.980.265,60	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 *	Años	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07
		Fecha	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023	11/11/2023
	Sin amortización opcional *	Años	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22	2,22
		Fecha	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025	04/01/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
	Sin amortización opcional *	Años	6,19	6,19	6,19	6,19	6,19	6,19	6,19	6,19	6,19
		Fecha	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028	24/12/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024
	Sin amortización opcional *	Años	11,22	11,22	11,22	11,22	11,22	11,22	11,22	11,22	11,22
		Fecha	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034	02/01/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	0,99	0,99
		Fecha	15/07/2024	15/04/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/10/2023
	Sin amortización opcional *	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01
		Fecha	15/10/2046	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	% MC	
Serie A	47,15%	129.180.265,60	47,48%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	47,15%	129.180.265,60		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	19,27%	52.800.000,00	26,02%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	23,36%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	10,22%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		273.980.265,60			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	5.059.403,83	0,750%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.124.044,30		
Ints. cobrados ples de ingreso	174.994,65		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2022  
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	2.673	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	179.058.616,44	1.600.000.049,35	
Medio	66.987,88	150.446,64	
Mínimo	6,46	15.043,34	
Máximo	582.949,59	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,59%	4,21%	
Mínimo	0,00%	0,00%	
Máximo	4,48%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	167	337	
Mínimo	31/01/2023	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)	67,80%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,20%	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%	2,48	6,27	0,30	7,24
10,01 - 20%	6,65	15,28	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,00	25,16	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,16	35,44	3,25	35,05
40,01 - 50%	11,18	45,18	4,41	45,23
50,01 - 60%	14,95	55,12	4,95	55,08
60,01 - 70%	15,32	65,11	6,45	65,43
70,01 - 80%	10,91	74,56	10,15	75,67
80,01 - 90%	6,73	84,48	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,92	94,05	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,82	104,65		
110,01 - 120%	1,93	114,36		
120,01 - 130%	0,86	124,60		
Medio ponderado		58,17		81,66
Mínimo		0,01		0,09
Máximo		225,19		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,45%	0,48%	0,46%	0,46%
Tasa anual equivalente	6,24%	5,26%	5,58%	5,39%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,81%	1,89%
Aragón	0,74%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,52%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,59%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,95%	0,86%
Cataluña	70,53%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,74%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,62%	0,56%
Islas Baleares	0,47%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,05%
Madrid	10,89%	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	195	103.908,85	20.138,45	0,00	124.047,30	7,39	14.706.308,61	14.830.355,91	75,60	11,80
De > 1 a = 2 Meses	20	26.144,89	5.328,89	0,00	31.473,78	1,88	1.790.977,94	1.822.451,72	9,29	51,97
De > 3 a = 6 Meses	1	3.847,69	500,33	0,00	4.348,02	0,26	96.654,80	101.002,82	0,51	106,51
De > 6 a < 12 Meses	5	12.288,46	2.049,00	0,00	14.337,46	0,85	171.885,76	186.223,22	0,95	22,87
De = 12 a = 18 Meses	2	18.947,57	2.270,46	0,00	21.218,03	1,26	208.827,66	230.045,69	1,17	63,41
De > 18 a < 24 Meses	3	34.132,88	5.379,34	0,00	39.512,22	2,35	221.952,57	261.464,79	1,33	76,50
De ≥ 2 Años	17	1.322.581,36	111.430,23	9.542,58	1.443.554,17	86,00	742.849,69	2.186.403,86	11,14	82,41
Subtotal	243	1.521.851,70	147.096,70	9.542,58	1.678.490,98	100,00	17.939.457,03	19.617.948,01	100,00	14,70
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	88	11.269.329,45	159.533,61	173.982,81	11.602.845,87	100,00	0,00	11.602.845,87	100,00	0,00
Subtotal	88	11.269.329,45	159.533,61	173.982,81	11.602.845,87	100,00	0,00	11.602.845,87	100,00	0,00
Total	331	12.791.181,15	306.630,31	183.525,39	13.281.336,85		17.939.457,03	31.220.793,88		