

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2023  
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	16/10/2023	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	9.906,98 107.312.407,36 9,91%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	3,7930% 16/10/2023 94,986748 Bruto 76,939266 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa2 (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	16/10/2023	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	3,9230% 16/10/2023 991,647222 Bruto 803,234250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Aa1 (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	4,1630% 16/10/2023 1.052,313889 Bruto 852,374250 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	8,1630% 16/10/2023 2.063,425000 Bruto 1.671,374250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		252.112.407,36	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								
			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	0,71	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	2,82	2,61	2,42	2,25	2,10	1,97	1,86
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	7,36	6,96	6,57	6,21	5,88	5,57	5,29
		Amort. final	Años	9,51	9,00	8,75	8,25	8,00	7,50	7,25	6,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,10	12,64	12,20	11,77	11,36	10,96	10,58	10,21
		Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26
		Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26

\* 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
Clase A	42,57%	107.312.407,36	52,12%	91,11%
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	12,29%
Serie A2	42,57%	107.312.407,36	66,54%	66,54%
Serie A3	0,00%	0,00	12,29%	12,29%
Serie B	20,94%	52.800.000,00	28,56%	3,24%
Serie C	25,39%	64.000.000,00	0,00%	3,93%
Serie D	11,11%	28.000.000,00	1,72%	0,00%
Emisión de Bonos		252.112.407,36		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	187.691,77	3,399%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	921.722,82		
Ints. cobrados ples de ingreso	431.597,40		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

#### Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/07/2023  
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	2.534	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	164.471.382,46	1.600.000.049,35	
Medio	64.905,83	150.446,64	
Mínimo	284,85	15.043,34	
Máximo	558.116,24	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,65%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	5,91%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	161	337	
Mínimo	31/08/2023	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)	67,39%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,61%	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%	2,52	6,52	0,30	7,24
10,01 - 20%	7,01	15,36	1,53	15,76
20,01 - 30%	9,79	24,83	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,92	35,12	3,25	35,05
40,01 - 50%	12,99	45,30	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,62	55,27	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,85	65,16	6,45	65,43
70,01 - 80%	10,06	74,29	10,15	75,67
80,01 - 90%	6,43	84,82	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,46	95,15	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,53	104,88		
110,01 - 120%	1,32	115,35		
120,01 - 130%	0,83	124,27		
Medio ponderado		56,34		81,66
Mínimo		0,05		0,09
Máximo		220,89		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,55%	0,49%	0,48%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,76%	6,37%	5,68%	5,62%	5,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,92%	1,89%
Aragón	0,77%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,55%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,66%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,93%	0,86%
Cataluña	70,67%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,61%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,59%	0,56%
Islas Baleares	0,48%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,66%	12,33%
Murcia	1,67%	2,34%
Navarra	0,63%	0,82%
País Vasco	0,17%	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	175	73.980,05	35.075,57	0,00	109.055,62	4,43	12.685.641,86	12.794.697,48	70,91	41,01
De > 1 a = 2 Meses	28	29.037,77	15.683,28	0,00	44.721,05	1,82	2.104.919,26	2.149.640,31	11,91	46,80
De > 2 a = 3 Meses	1	725,85	274,03	0,00	999,88	0,04	19.508,82	20.508,70	0,11	21,58
De > 3 a = 6 Meses	3	5.254,78	2.955,45	0,00	8.210,23	0,33	253.000,88	261.211,11	1,45	101,96
De > 6 a < 12 Meses	2	5.212,16	1.839,65	0,00	7.051,81	0,29	125.634,53	132.686,34	0,74	83,03
De = 12 a = 18 Meses	1	2.815,98	64,16	0,00	2.880,14	0,12	0,00	2.880,14	0,02	0,79
De > 18 a < 24 Meses	2	26.027,23	5.132,70	29,04	31.188,97	1,27	201.195,09	232.384,06	1,29	64,05
De ≥ 2 Años	20	2.125.324,48	119.746,53	10.131,64	2.255.202,65	91,70	193.422,37	2.448.625,02	13,57	81,76
Subtotal	232	2.268.378,30	180.771,37	10.160,68	2.459.310,35	100,00	15.583.322,81	18.042.633,16	100,00	45,08
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	84	10.684.574,06	155.440,66	172.682,80	11.012.697,52	100,00	0,00	11.012.697,52	100,00	
Subtotal	84	10.684.574,06	155.440,66	172.682,80	11.012.697,52	100,00	0,00	11.012.697,52	100,00	0,00
Total	316	12.952.952,36	336.212,03	182.843,48	13.472.007,87		15.583.322,81	29.055.330,68		