

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2023
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	15/01/2024	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	9.387,17 101.681.825,44 9,39%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0820% 15/01/2024 96,860471 Bruto 78,456982 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	15/01/2024	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	4,2120% 15/01/2024 1.064,700000 Bruto 862,407000 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	4,4520% 15/01/2024 1.125,366667 Bruto 911,547000 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	8,4520% 15/01/2024 2.136,477778 Bruto 1.730,547000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		246.481.825,44	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	2,97	2,73	2,52	2,34	2,18	2,04	1,91	1,80	1,80
		Fecha	04/10/2026	09/07/2026	24/04/2026	16/02/2026	20/12/2025	29/10/2025	12/09/2025	02/08/2025	02/08/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	7,58	7,16	6,77	6,39	6,04	5,72	5,42	5,14	5,14
		Fecha	15/05/2031	11/12/2030	20/07/2030	05/03/2030	29/10/2029	03/07/2029	16/03/2029	04/12/2028	04/12/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	12,89	12,43	12,00	11,58	11,18	10,79	10,41	10,05	10,05
		Fecha	31/08/2036	19/03/2036	12/10/2035	12/05/2035	16/12/2034	27/07/2034	12/03/2034	31/10/2033	31/10/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01
		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	
Clase A	41,25%	101.681.825,44	53,46%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	41,25%	101.681.825,44	66,54%	12,29%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	21,42%	52.800.000,00	29,29%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	25,97%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	11,36%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		246.481.825,44			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	558.290,83	3,880%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.089.076,42		
Ints. cobrados ples de ingreso	478.621,77		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2023
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	2.492	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	159.238.095,19	1.600.000.049,35	
Medio	63.899,72	150.446,64	
Mínimo	266,81	15.043,34	
Máximo	547.395,62	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,01%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	6,40%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	159	337	
Mínimo	30/11/2023	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)	67,28%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,72%	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%	2,57	6,56	0,30	7,24
10,01 - 20%	7,25	15,41	1,53	15,76
20,01 - 30%	9,90	24,88	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,94	35,15	3,25	35,05
40,01 - 50%	13,51	45,16	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,47	55,02	4,95	55,08
60,01 - 70%	15,12	64,99	6,45	65,43
70,01 - 80%	9,98	74,45	10,15	75,67
80,01 - 90%	6,30	85,07	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,18	95,85	53,09	96,74
100,01 - 110%	3,21	104,89		
110,01 - 120%	1,08	114,73		
120,01 - 130%	0,88	123,25		
Medio ponderado		55,60		81,66
Mínimo		0,05		0,09
Máximo		219,61		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,41%	0,48%	0,47%	0,46%
Tasa anual equivalente	6,63%	4,81%	5,59%	5,52%	5,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,91%	1,89%
Aragón	0,77%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,56%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,60%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,94%	0,86%
Cataluña	70,59%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,65%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,60%	0,56%
Islas Baleares	0,47%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,73%	12,33%
Murcia	1,68%	2,34%
Navarra	0,64%	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	155	64.357,82	32.073,40	0,00	96.431,22	3,73	9.950.259,13	10.046.690,35	67,94	36,65
De > 1 a = 2 Meses	20	20.599,16	12.385,86	0,00	32.985,02	1,28	1.442.503,68	1.442.503,68	9,75	45,46
De > 2 a = 3 Meses	2	1.409,04	874,05	0,00	2.283,09	0,09	84.627,17	86.910,26	0,59	56,72
De > 3 a = 6 Meses	5	9.996,51	5.210,86	0,00	15.207,37	0,59	323.118,00	338.325,37	2,29	51,95
De > 6 a < 12 Meses	2	8.222,25	4.261,00	0,00	12.483,25	0,48	179.375,14	191.858,39	1,30	100,86
De > 18 a < 24 Meses	1	2.815,98	64,16	0,00	2.880,14	0,11	0,00	2.880,14	0,02	0,79
De ≥ 2 Años	22	2.284.931,65	125.432,12	10.751,41	2.421.115,18	93,72	258.247,51	2.679.362,69	18,12	79,80
Subtotal	207	2.392.332,41	180.301,45	10.751,41	2.583.385,27	100,00	12.205.145,61	14.788.530,88	100,00	41,89
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	83	10.512.106,66	162.299,74	171.452,97	10.845.859,37	100,00	0,00	10.845.859,37	100,00	
Subtotal	83	10.512.106,66	162.299,74	171.452,97	10.845.859,37	100,00	0,00	10.845.859,37	100,00	0,00
Total	290	12.904.439,07	342.601,19	182.204,38	13.429.244,64		12.205.145,61	25.634.390,25		