

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/05/2024  
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

Depositario 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 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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2024	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	8.095,90 87.694.788,80 8,10%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0360% 15/07/2024	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2 (sf) AA+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	100.000,00 200.000.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/07/2024	15/01/2050 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	4,1660% 15/07/2024	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf 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	4,4060% 15/07/2024	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	8,4060% 15/07/2024	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		232.494.788,80	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	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,72	2,50	2,31	2,14	1,99	1,86	1,75	1,64	
		Amort. final	01/01/2027	13/10/2026	04/08/2026	04/06/2026	11/04/2026	23/02/2026	12/01/2026	05/12/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,07	6,67	6,30	5,95	5,62	5,32	5,04	4,78	
		Amort. final	09/05/2031	14/12/2030	31/07/2030	25/03/2030	26/11/2029	08/08/2029	27/04/2029	23/01/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	12,43	11,99	11,57	11,16	10,77	10,40	10,04	9,69	
		Amort. final	14/09/2036	07/04/2036	05/11/2035	10/06/2035	19/01/2035	04/09/2034	25/04/2034	20/12/2033	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	15/07/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
		Amort. final	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	37,72%	87.694.788,80	57,12%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	37,72%	87.694.788,80		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	22,71%	52.800.000,00	31,30%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	27,53%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	12,04%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		232.494.788,80			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	3.025.841,21	3,889%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	831.170,20		
Ints. cobrados ples de ingreso	519.044,22		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

#### Información adicional

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2024  
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	2.359	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	146.436.987,38	1.600.000.049,35	
Medio	62.075,87	150.446,64	
Mínimo	72,76	15.043,34	
Máximo	525.998,24	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,68%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	6,40%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	153	337	
Mínimo	30/06/2024	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)	67,30%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,70%	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%	2,79	6,65	0,30	7,24
10,01 - 20%	7,69	15,49	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,00	24,98	2,33	25,23
30,01 - 40%	10,85	35,28	3,25	35,05
40,01 - 50%	13,78	45,13	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,58	54,54	4,95	55,08
60,01 - 70%	16,14	64,58	6,45	65,43
70,01 - 80%	8,48	74,39	10,15	75,67
80,01 - 90%	5,44	84,47	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,26	95,40	53,09	96,74
100,01 - 110%	2,85	104,84		
110,01 - 120%	1,18	115,99		
120,01 - 130%	0,55	123,49		
Medio ponderado		54,00		81,66
Mínimo		0,04		0,09
Máximo		216,56		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,62%	0,59%	0,52%	0,47%
Tasa anual equivalente	3,14%	7,24%	6,88%	6,07%	5,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,99%	1,89%
Aragón	0,81%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,58%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,65%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,97%	0,86%
Cataluña	70,54%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,61%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,61%	0,56%
Islas Baleares	0,50%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,55%	12,33%
Murcia	1,69%	2,34%
Navarra	0,62%	0,82%
País Vasco	0,18%	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	141	60.393,46	42.558,74	0,00	102.952,20	5,43	10.874.954,58	10.977.906,78	69,47	41,12
De > 1 a = 2 Meses	30	30.707,64	22.316,60	0,00	53.024,24	2,80	2.226.337,98	2.279.362,22	14,42	47,93
De > 2 a = 3 Meses	2	3.787,07	2.184,85	0,00	5.971,92	0,32	156.242,55	162.214,47	1,03	60,58
De > 3 a = 6 Meses	2	858,28	412,33	0,00	1.270,61	0,07	37.091,22	38.361,83	0,24	30,21
De > 6 a < 12 Meses	5	9.641,97	3.665,15	0,00	13.307,12	0,70	216.307,65	229.614,77	1,45	43,14
De = 12 a = 18 Meses	3	13.031,42	15.413,43	0,00	28.444,85	1,50	305.751,95	334.196,80	2,11	81,60
De ≥ 2 Años	13	1.562.508,21	97.583,87	9.649,23	1.669.741,31	89,18	90.927,26	1.780.668,57	11,27	83,89
Subtotal	196	1.700.928,05	184.134,97	9.649,23	1.894.712,25	100,00	13.907.613,19	15.802.325,44	100,00	45,26
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	77	9.572.069,71	151.103,30	160.925,76	9.884.098,77	100,00	0,00	9.884.098,77	100,00	
Subtotal	77	9.572.069,71	151.103,30	160.925,76	9.884.098,77	100,00	0,00	9.884.098,77	100,00	0,00
Total	273	11.272.997,76	335.238,27	170.574,99	11.778.811,02		13.907.613,19	25.686.424,21		