

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 28/02/2025  
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 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	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2025	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	6.485,81 70.254.293,92 6,49%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9150% 15/04/2025 47,265340 Bruto 38,284925 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf 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	15/04/2025	15/01/2050 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aaa 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	3,0450% 15/04/2025 761,250000 Bruto 616,612500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ca (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	3,2850% 15/04/2025 821,250000 Bruto 665,212500 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	7,2850% 15/04/2025 1.821,250000 Bruto 1.475,212500 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		215.054.293,92	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
		Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Años	2,22	2,05	1,90	1,77	1,65	1,55	1,46	1,37
		Fecha	06/04/2027	02/02/2027	09/12/2026	22/10/2026	09/09/2026	02/08/2026	30/05/2026	31/05/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Años	6,11	5,76	5,44	5,14	4,86	4,60	4,36	4,14
		Fecha	22/02/2031	18/10/2030	22/06/2030	04/03/2030	23/11/2029	22/08/2029	26/05/2029	07/03/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Años	11,52	11,11	10,72	10,35	9,98	9,64	9,31	8,99
		Fecha	19/07/2036	21/02/2036	02/10/2035	18/05/2035	07/01/2035	03/09/2034	05/05/2034	09/01/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025	15/04/2025
	Sin amortización opcional *	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		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

\* 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	32,67%	70.254.293,92	62,44%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	32,67%	70.254.293,92	66,54%		1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	12,29%		200.000.000,00	
Serie B	24,55%	52.800.000,00	34,21%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	29,76%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	13,02%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		215.054.293,92			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	2.776.192,47	2,912%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	971.623,51		
Ints. cobrados ples de ingreso	429.753,53		
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 ☎ www.cnmv.es

# HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2025  
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	2.193	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	132.867.477,10	1.600.000.049,35	
Medio	60.587,08	150.446,64	
Mínimo	73,07	15.043,34	
Máximo	496.993,07	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,06%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	5,85%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	146	337	
Mínimo	31/03/2025	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)	67,55%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,45%	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%	2,91	6,59	0,30	7,24
10,01 - 20%	8,48	15,36	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,15	24,92	2,33	25,23
30,01 - 40%	12,10	35,19	3,25	35,05
40,01 - 50%	15,57	45,39	4,41	45,23
50,01 - 60%	16,03	55,13	4,95	55,08
60,01 - 70%	14,10	64,67	6,45	65,43
70,01 - 80%	7,12	74,29	10,15	75,67
80,01 - 90%	5,11	83,52	13,53	86,31
90,01 - 100%	3,10	93,98	53,09	96,74
100,01 - 110%	2,45	103,65		
110,01 - 120%	1,18	114,30		
120,01 - 130%	0,76	124,69		
Medio ponderado		52,04		81,66
Mínimo		0,04		0,09
Máximo		212,49		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,48%	0,42%	0,48%	0,47%
Tasa anual equivalente	5,62%	5,58%	4,96%	5,62%	5,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,11%	1,89%
Aragón	0,84%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,56%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,55%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,86%
Cataluña	70,46%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,57%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,62%	0,56%
Islas Baleares	0,52%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,56%	12,33%
Murcia	1,73%	2,34%
Navarra	0,56%	0,82%
País Vasco	0,19%	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	124	54.799,41	30.019,90	0,00	84.819,31	5,15	8.415.225,95	8.500.045,26	68,20	38,78
De > 1 a = 2 Meses	20	23.550,32	14.774,55	0,00	38.324,87	2,33	1.494.867,27	1.533.192,14	12,30	46,32
De > 2 a = 3 Meses	2	2.618,02	642,05	0,00	3.260,07	0,20	42.965,28	46.225,35	0,37	14,07
De > 3 a = 6 Meses	2	4.584,21	2.021,69	0,00	6.605,90	0,40	191.809,03	198.414,93	1,59	96,41
De > 6 a < 12 Meses	2	5.408,88	3.585,95	0,00	8.994,83	0,55	86.045,74	95.040,57	0,76	47,20
De = 12 a = 18 Meses	5	19.778,75	9.878,50	94,88	29.752,13	1,81	204.027,33	233.779,46	1,88	43,76
De > 18 a < 24 Meses	3	9.785,94	9.559,86	0,00	19.345,60	1,17	201.296,20	220.641,80	1,77	66,76
De ≥ 2 Años	12	1.350.528,31	96.648,32	9.445,32	1.456.621,95	88,40	180.057,20	1.636.679,15	13,13	92,30
Subtotal	170	1.471.053,84	167.130,62	9.540,20	1.647.724,66	100,00	10.816.294,00	12.464.018,66	100,00	43,58
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	75	8.893.166,70	146.339,24	159.949,19	9.199.455,13	100,00	0,00	9.199.455,13	100,00	0,00
Subtotal	75	8.893.166,70	146.339,24	159.949,19	9.199.455,13	100,00	0,00	9.199.455,13	100,00	0,00
Total	245	10.364.220,54	313.469,86	169.489,39	10.847.179,79		10.816.294,00	21.663.473,79		