

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2025
Divisa: EUR



Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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	
		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	15/10/2025	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	5.422,74 58.739.119,68 5,42%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1560% 15/10/2025 29,878092 Bruto 24,201255 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	15/10/2025	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	2,2860% 15/10/2025 584,200000 Bruto 473,202000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf B1 (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	2,5260% 15/10/2025 645,533333 Bruto 522,882000 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	6,5260% 15/10/2025 1.667,755556 Bruto 1.350,882000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		203.539.119,68	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,87	1,73	1,61	1,50	1,40	1,32	1,24	1,17
		Amort. final	Fecha	30/05/2027	08/04/2027	21/02/2027	13/01/2027	09/12/2026	07/11/2026	11/10/2026	15/09/2026
		Amort. final	Años	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	5,10	4,82	4,55	4,31	4,08	3,87	3,68
		Amort. final	Fecha	12/12/2030	21/08/2030	08/05/2030	01/02/2030	03/11/2029	14/08/2029	28/05/2029	20/03/2029
		Amort. final	Años	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	10,53	10,15	9,79	9,45	9,12	8,80	8,50
		Amort. final	Fecha	13/06/2036	21/01/2036	06/09/2035	28/04/2035	23/12/2034	25/08/2034	02/05/2034	12/01/2034
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025	15/10/2025
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	28,86%	58.739.119,68	66,54%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	28,86%	58.739.119,68	66,54%	1.083.200.000,00		
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	25,94%	52.800.000,00	36,46%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	31,44%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	13,76%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		203.539.119,68			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		4.316.860,35	1,925%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		862.994,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		324.515,17	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2025
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.081	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	122.170.922,13	1.600.000.049,35	
Medio	58.707,80	150.446,64	
Mínimo	196,09	15.043,34	
Máximo	473.201,62	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,42%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	5,19%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	140	337	
Mínimo	31/10/2025	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)	67,81%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,18%	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%	3,02	6,59	0,30	7,24
10,01 - 20%	9,17	15,28	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,34	25,00	2,33	25,23
30,01 - 40%	12,45	34,94	3,25	35,05
40,01 - 50%	16,88	45,17	4,41	45,23
50,01 - 60%	16,47	55,01	4,95	55,08
60,01 - 70%	12,84	64,39	6,45	65,43
70,01 - 80%	7,73	74,97	10,15	75,67
80,01 - 90%	4,20	85,19	13,53	86,31
90,01 - 100%	2,64	95,13	53,09	96,74
100,01 - 110%	2,04	104,43		
110,01 - 120%	0,78	114,36		
120,01 - 130%	0,58	123,27		
Medio ponderado		50,37		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		208,89		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,39%	0,49%	0,45%	0,47%
Tasa anual equivalente	7,23%	4,61%	5,70%	5,23%	5,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	1,89%
Aragón	0,87%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,59%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,57%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,86%
Cataluña	70,42%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,52%	7,62%
Extremadura	0,49%	0,25%
Galicia	0,64%	0,56%
Islas Baleares	0,54%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,05%
Madrid	10,71%	12,33%
Murcia	1,66%	2,34%
Navarra	0,54%	0,82%
País Vasco	0,20%	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	%			
Impagados									
De > 0 a = 1 Mes	132	58.524,22	25.666,79	0,00	84.191,01	7,17	8.853.946,14	8.938.137,15	78,13
De > 1 a = 2 Meses	11	14.022,68	6.114,79	0,00	20.137,47	1,72	736.751,16	756.888,63	6,62
De > 2 a = 3 Meses	1	320,63	170,25	0,00	490,88	0,04	12.318,60	12.809,48	0,11
De > 3 a = 6 Meses	4	7.414,81	1.431,76	0,00	8.846,57	0,75	109.032,46	117.879,03	1,03
De > 6 a < 12 Meses	3	11.636,31	4.757,92	0,00	16.394,23	1,40	166.333,04	182.727,27	1,60
De = 12 a = 18 Meses	2	8.697,37	4.710,81	0,00	13.408,18	1,14	81.675,30	95.083,48	0,83
De > 18 a < 24 Meses	4	41.328,95	12.835,04	436,15	54.600,14	4,65	153.845,88	208.446,02	1,82
De ≥ 2 Años	11	887.343,91	79.845,76	8.777,04	975.966,71	83,13	152.032,13	1.127.998,84	9,86
Subtotal	168	1.029.288,88	135.533,12	9.213,19	1.174.035,19	100,00	10.265.934,71	11.439.969,90	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	56	7.484.310,70	103.670,27	112.400,10	7.700.381,07	100,00	0,00	7.700.381,07	100,00
Subtotal	56	7.484.310,70	103.670,27	112.400,10	7.700.381,07	100,00	0,00	7.700.381,07	100,00
Total	224	8.513.599,58	239.203,39	121.613,29	8.874.416,26		10.265.934,71	19.140.350,97	