

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2025
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

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	15/01/2026	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	4.956,99 53.694.115,68 4,96%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1560% 15/01/2026 27,311913 Bruto 22,122650 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	15/01/2026	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% 15/01/2026 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% 15/01/2026 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% 15/01/2026 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		198.494.115,68	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	0,25
		Amort. final	Años	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,59	1,48	1,38	1,29	1,22	1,15	1,09	
		Amort. final	Fecha	04/07/2027	19/05/2027	08/04/2027	03/03/2027	30/01/2027	02/01/2027	08/12/2026	15/11/2026	
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	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	Años	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	
		Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,11	4,82	4,55	4,30	4,07	3,86	3,66	3,48	
		Amort. final	Fecha	23/11/2030	09/08/2030	02/05/2030	31/01/2030	09/11/2029	23/08/2029	13/06/2029	08/04/2029	
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	
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	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	
		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	10,62	10,24	9,87	9,52	9,19	8,87	8,56	8,27	
		Amort. final	Fecha	25/05/2036	07/01/2036	26/08/2035	21/04/2035	20/12/2034	26/08/2034	07/05/2034	20/01/2034	
		Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
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	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	15/01/2026	
		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	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		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	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	

* 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	27,05%	53.694.115,68	68,51%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	27,05%	53.694.115,68	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie B	26,60%	52.800.000,00	37,54%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	32,24%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	14,11%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		198.494.115,68		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	3.095.877,67	1,921%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	824.164,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	306.360,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2025
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	2.048	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	118.851.422,74	1.600.000.049,35	
Medio	58.032,92	150.446,64	
Mínimo	5,88	15.043,34	
Máximo	466.126,50	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,30%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	4,69%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	138	337	
Mínimo	31/12/2025	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)	67,93%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,01%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,06%	21,33%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	
0,01 - 10%		3,17	6,71	0,30
10,01 - 20%		9,09	15,21	1,53
20,01 - 30%		10,84	24,95	2,33
30,01 - 40%		12,36	34,83	3,25
40,01 - 50%		17,52	45,04	4,41
50,01 - 60%		16,43	54,95	4,95
60,01 - 70%		12,10	64,39	6,45
70,01 - 80%		7,55	74,91	10,15
80,01 - 90%		4,22	84,86	13,53
90,01 - 100%		2,46	94,95	53,09
100,01 - 110%		2,06	103,89	
110,01 - 120%		0,97	114,95	
120,01 - 130%		0,44	124,68	
Medio ponderado		49,86		81,66
Mínimo		0,00		0,09
Máximo		207,78		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,58%	0,48%	0,48%	0,47%
Tasa anual equivalente	5,78%	6,72%	5,65%	5,64%	5,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,11%	1,89%
Aragón	0,88%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,60%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,60%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,97%	0,86%
Cataluña	70,42%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,54%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,65%	0,56%
Islas Baleares	0,49%	0,43%
La Rioja	0,14%	0,05%
Madrid	10,67%	12,33%
Murcia	1,62%	2,34%
Navarra	0,55%	0,82%
País Vasco	0,21%	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	126	63.273,02	26.572,30	0,00	89.845,32	7,22	8.746.391,91	8.836.237,23	80,26	37,60
De > 1 a = 2 Meses	10	11.506,13	4.215,73	0,00	15.721,86	1,26	508.776,40	524.498,26	4,76	30,59
De > 2 a = 3 Meses	1	1.918,26	517,40	0,00	2.435,66	0,20	40.453,14	42.888,80	0,39	28,28
De > 3 a = 6 Meses	2	1.691,28	1.138,01	0,00	2.829,29	0,23	59.235,05	62.064,34	0,56	21,53
De > 6 a < 12 Meses	4	17.748,48	5.841,95	0,00	23.590,43	1,90	167.068,97	190.659,40	1,73	27,48
De = 12 a = 18 Meses	2	5.822,45	862,12	0,00	6.684,57	0,54	10.165,11	16.849,68	0,15	7,64
De > 18 a < 24 Meses	4	111.582,70	12.852,98	436,15	124.871,83	10,04	83.242,13	208.113,96	1,89	48,97
De ≥ 2 Años	11	888.296,33	80.539,46	8.777,04	977.612,83	78,61	150.279,71	1.127.892,54	10,24	86,66
Subtotal	160	1,101,838,65	132.539,95	9.213,19	1.243.591,79	100,00	9.765.612,42	11.009.204,21	100,00	38,91
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	55	7.281.840,26	103.019,04	110.979,16	7.495.838,46	100,00	0,00	7.495.838,46	100,00	
Subtotal	55	7,281,840,26	103.019,04	110.979,16	7.495.838,46	100,00	0,00	7.495.838,46	100,00	0,00
Total	215	8.383.678,91	235.558,99	120.192,35	8.739.430,25		9.765.612,42	18.505.042,67		