

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2025

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

Depositorio 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) Actual	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Inicial	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Calificación 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	15/01/2026	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 Aaa (sf) AAA (sf)
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+	AAA Aaa (sf) 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 Baa1 (sf) D (sf)
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)
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)
Total		198.494.115,68	1.628.000.000,00					CCC Caa3 CCC

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 Fecha	0,25 15/01/2026							
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,72 04/07/2027	1,59 19/05/2027	1,48 08/04/2027	1,38 03/03/2027	1,29 30/01/2027	1,22 02/01/2027	1,15 08/12/2026	1,09 15/11/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25 15/01/2026							
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	5,11 23/11/2030	4,82 09/08/2030	4,55 02/05/2030	4,30 31/01/2030	4,07 09/11/2029	3,86 23/08/2029	3,66 13/06/2029	3,48 08/04/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25 15/01/2026							
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,62 25/05/2036	10,24 07/01/2036	9,87 26/08/2035	9,52 21/04/2035	9,19 20/12/2034	8,87 26/08/2034	8,56 07/05/2034	8,27 20/01/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,25 15/01/2026							
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21,01 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 fallecimientos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)			Otras operaciones financieras (actual)		
	Actual	A la emisión	Activo	Saldo	Interés
		% MC	Cuenta de Tesorería	5.346.697,20	1,930%
Clase A	27,05%	53.694.115,68	Ppales. cobrados ptes de ingreso	872.885,15	
Serie A1	0,00%	0,00	Ints. cobrados ptes de ingreso	300.131,53	
Serie A2	27,05%	53.694.115,68			
Serie A3	0,00%	0,00			
Serie B	26,60%	52.800.000,00			
Serie C	32,24%	64.000.000,00			
Serie D	14,11%	28.000.000,00			
Emisión de Bonos	198.494.115,68	1.628.000.000,00			
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	Disponible	Saldo	Interés
		1,75%	Préstamo Gastos Iniciales	0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2025

Divisa: EUR

Fecha constitución

09/03/2007

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)					
		Actual	A la constitución	Actual	A la constitución		
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT		
NIF	V64478373						
Sociedad Gestora	Europa de Titulización, S.G.F.T						
Originador/Cedente Activos	BBVA	2.022	10.635				
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	AIAC 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						
Amortización anticipada		Distribución geográfica					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Actual	A la constitución
Permuta Intereses	BBVA						
Depositario Activos	BBVA						
Auditor Fondo	KPMG Auditores						
Préstamo Gastos Iniciales	BBVA						
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	106	50.986,52	19.502,53	0,00	70.489,05	5,74	6.977.888,92
De > 1 a = 2 Meses	8	10.835,45	4.394,53	0,00	15.229,98	1,24	538.910,78
De > 3 a = 6 Meses	2	2.124,75	886,15	0,00	3.010,90	0,25	51.935,10
De > 6 a < 12 Meses	4	11.695,77	2.499,79	0,00	14.195,56	1,16	88.036,79
De = 12 a = 18 Meses	2	11.471,60	4.866,63	0,00	16.338,23	1,33	124.025,72
De > 18 a < 24 Meses	5	115.767,76	13.949,00	659,01	130.375,77	10,62	92.519,30
De ≥ 2 Años	11	888.604,87	80.749,37	8.777,04	978.131,28	79,67	149.383,42
Subtotal	138	1.091.486,72	126.848,00	9.436,05	1.227.770,77	100,00	8.022.700,03
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>							
Impagados > 18 m	54	7.168.555,92	102.597,26	109.489,89	7.380.643,07	100,00	0,00
Subtotal	54	7.168.555,92	102.597,26	109.489,89	7.380.643,07	100,00	0,00
Total	192	8.260.042,64	229.445,26	118.925,94	8.608.413,84		8.022.700,03
							16.631.113,87