

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

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	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)	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 Baa1 (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
			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	15/01/2026
		Amort. final	Años		0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	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		
			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		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años		3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25		
			Fecha		15/04/2029	15/01/2029	15/10/2028	15/07/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/01/2028	15/01/2028		
		Vida media	Años		0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		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		5,11	4,82	4,55	4,30	4,07	3,86	3,66	3,48		
			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		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años		7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
			Fecha		15/10/2032	15/04/2032	15/01/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030		
		Vida media	Años		0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		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		10,62	10,24	9,87	9,52	9,19	8,87	8,56	8,27		
			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		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años		21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01		
			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		
		Vida media	Años		0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		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 *	Amort. final	Años		0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años		21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
			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	15/10/2046	
		Amort. final	Años		21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		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	15/10/2046		
		Vida media	Años		21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
			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	15/10/2046	

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

Depositario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.022	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	117.027.971,18	1.600.000.049,35	
Medio	57.877,33	150.446,64	
Mínimo	121,16	15.043,34	
Máximo	462.483,90	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,24%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	4,69%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	137	337	
Mínimo	31/01/2026	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)	67,86%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,02%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,12%	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%	3,27	6,78	0,30	7,24
10,01 - 20%	9,20	15,25	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,76	24,90	2,33	25,23
30,01 - 40%	12,56	34,71	3,25	35,05
40,01 - 50%	17,98	45,04	4,41	45,23
50,01 - 60%	16,20	55,04	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,89	64,41	6,45	65,43
70,01 - 80%	7,30	74,84	10,15	75,67
80,01 - 90%	4,21	84,47	13,53	86,31
90,01 - 100%	2,54	94,88	53,09	96,74
100,01 - 110%	1,87	103,49		
110,01 - 120%	0,98	114,44		
120,01 - 130%	0,53	124,98		
Medio ponderado		49,55		81,66
Mínimo		0,03		0,09
Máximo		207,22		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,63%	0,51%	0,50%	0,47%
Tasa anual equivalente	9,07%	7,34%	5,98%	5,85%	5,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,06%	1,89%
Aragón	0,89%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,60%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,57%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	70,44%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,49%	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	10,73%	12,33%
Murcia	1,63%	2,34%
Navarra	0,56%	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	106	50.986,52	19.502,53	0,00	70.489,05	5,74	6.977.888,92	7.048.377,97	76,19	35,58
De > 1 a = 2 Meses	8	10.835,45	4.394,53	0,00	15.229,98	1,24	538.910,78	554.140,76	5,99	35,15
De > 3 a = 6 Meses	2	2.124,75	886,15	0,00	3.010,90	0,25	51.935,10	54.946,00	0,59	15,00
De > 6 a < 12 Meses	4	11.695,77	2.499,79	0,00	14.195,56	1,16	88.036,79	102.232,35	1,11	18,46
De = 12 a = 18 Meses	2	11.471,60	4.866,63	0,00	16.338,23	1,33	124.025,72	140.363,95	1,52	40,88
De > 18 a < 24 Meses	5	115.767,76	13.949,00	659,01	130.375,77	10,62	92.519,30	222.895,07	2,41	43,23
De ≥ 2 Años	11	888.604,87	80.749,37	8.777,04	978.131,28	79,67	149.383,42	1.127.514,70	12,19	86,63
Subtotal	138	1,091,486,72	126.848,00	9.436,05	1.227.770,77	100,00	8.022.700,03	9.250.470,80	100,00	37,81
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	54	7.168.555,92	102.597,26	109.489,89	7.380.643,07	100,00	0,00	7.380.643,07	100,00	
Subtotal	54	7,168,555,92	102.597,26	109.489,89	7.380.643,07	100,00	0,00	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		