

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/01/2026
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	15/04/2026	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	4.358,85 47.215.063,20 4,36%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1460% 15/04/2026 23,385230 Bruto 18,942036 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	15/04/2026	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	2,2760% 15/04/2026 569,000000 Bruto 460,890000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf Baa1 (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+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5160% 15/04/2026 629,000000 Bruto 509,490000 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	6,5160% 15/04/2026 1.629,000000 Bruto 1.319,490000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-
Total		192.015.063,20	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	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,42	1,32	1,24	1,16	1,09	1,03	0,98	
		Fecha	29/07/2027	17/06/2027	12/05/2027	11/04/2027	14/03/2027	17/02/2027	26/01/2027	06/01/2027		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
		Fecha	15/01/2029	15/10/2028	15/07/2028	15/07/2028	15/04/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/01/2028		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,47	4,17	3,99	3,78	3,59	3,42	3,24	3,09	
		Fecha	09/10/2030	03/07/2030	04/04/2030	09/01/2030	24/10/2029	14/08/2029	09/06/2029	09/04/2029	09/04/2029	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
		Fecha	15/07/2032	15/04/2032	15/01/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030		
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	
Serie E		Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,24	9,87	9,53	9,19	8,87	8,57	8,27	7,99
			Fecha	10/04/2036	28/11/2035	23/07/2035	23/03/2035	27/11/2034	07/08/2034	22/04/2034	10/01/2034	10/01/2034
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
		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	15/10/2046	
	Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	15/04/2026	
Serie G		Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
			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	15/10/2046
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
		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	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	24,59%	47.215.063,20	71,21%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	24,59%	47.215.063,20	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie B	27,50%	52.800.000,00	39,02%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	33,33%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	14,58%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		192.015.063,20		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		205.141,49	1,921%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		819.680,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		288.399,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

De conformidad con lo establecido en el Folleto, se certifica que el Cedente mantiene, en todo momento, una retención material del riesgo económico neto no inferior al cinco por ciento (5 %) de la operación de titulización, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 6 del Reglamento (UE) 2017/2402 y demás normativa aplicable en materia de retención de riesgo.

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: 31/01/2026
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	2.010	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	115.724.764,74	1.600.000.049,35	
Medio	57.574,51	150.446,64	
Mínimo	112,90	15.043,34	
Máximo	458.833,36	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,20%	4,21%	
Mínimo	0,45%	0,00%	
Máximo	4,47%	5,94%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	337	
Mínimo	28/02/2026	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)	67,80%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,02%	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%	3,38	6,85	0,30	7,24
10,01 - 20%	9,30	15,31	1,53	15,76
20,01 - 30%	10,86	24,94	2,33	25,23
30,01 - 40%	12,83	34,80	3,25	35,05
40,01 - 50%	17,81	44,97	4,41	45,23
50,01 - 60%	16,20	54,91	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,84	64,40	6,45	65,43
70,01 - 80%	7,14	74,86	10,15	75,67
80,01 - 90%	4,27	84,48	13,53	86,31
90,01 - 100%	2,34	94,87	53,09	96,74
100,01 - 110%	1,78	103,10		
110,01 - 120%	0,99	113,92		
120,01 - 130%	0,54	124,32		
Medio ponderado	49,24			81,66
Mínimo	0,03			0,09
Máximo	206,66			99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,55%	0,50%	0,50%	0,47%
Tasa anual equivalente	4,21%	6,37%	5,82%	5,82%	5,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	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	1,58%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	70,38%	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	10,75%	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	124	62.026,66	22.967,50	0,00	84.994,16	6,84	8.102.581,45	8.187.575,61	79,72
De > 1 a = 2 Meses	9	9.579,98	3.494,00	0,00	13.073,98	1,05	462.554,39	475.628,37	4,63
De > 6 a < 12 Meses	5	13.666,18	3.041,91	0,00	16.708,09	1,34	98.705,61	115.413,70	1,12
De = 12 a = 18 Meses	2	12.273,64	5.225,27	0,00	17.498,91	1,41	123.223,68	140.722,59	1,37
De > 18 a < 24 Meses	5	116.405,54	14.186,74	659,01	131.251,29	10,56	91.628,94	222.880,23	2,17
De ≥ 2 Años	11	889.502,67	80.636,61	8.973,54	979.114,82	78,79	148.485,62	1.127.600,44	10,98
Subtotal	156	1.103.454,67	129.554,03	9.632,55	1.242.641,25	100,00	9.027.179,69	10.269.820,94	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	54	7.168.155,92	102.347,26	109.489,89	7.379.993,07	100,00	0,00	7.379.993,07	100,00
Subtotal	54	7.168.155,92	102.347,26	109.489,89	7.379.993,07	100,00	0,00	7.379.993,07	100,00
Total	210	8.271.610,59	231.901,29	119.122,44	8.622.634,32		9.027.179,69	17.649.814,01	

De conformidad con lo establecido en el Folleto, se certifica que el Cedente mantiene, en todo momento, una retención material del riesgo económico neto no inferior al cinco por ciento (5 %) de la operación de titulización, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 6 del Reglamento (UE) 2017/2402 y demás normativa aplicable en materia de retención de riesgo.

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