

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2026
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

Permuto 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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	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	15/07/2026	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	3.900,71 42.252.490,72 3,90%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3340% 15/07/2026 23,013539 Bruto 18,640967 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	15/07/2026	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aaa (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	2,4640% 15/07/2026 622,844444 Bruto 504,504000 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	2,7040% 15/07/2026 683,511111 Bruto 553,644000 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	6,7040% 15/07/2026 1.694,622222 Bruto 1.372,644000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		187.052.490,72	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	1,38	1,29	1,20	1,12	1,05	0,99	0,94	0,89	
		Fecha	02/09/2027	28/07/2027	25/06/2027	29/05/2027	04/05/2027	12/04/2027	23/03/2027	06/03/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	4,43	4,18	3,95	3,73	3,54	3,35	3,19	3,03	
		Fecha	17/09/2030	17/06/2030	25/03/2030	06/01/2030	26/10/2029	21/08/2029	22/06/2029	26/04/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	9,91	9,56	9,22	8,90	8,59	8,30	8,02	7,75	
		Fecha	08/03/2036	01/11/2035	02/07/2035	07/03/2035	15/11/2034	30/07/2034	19/04/2034	11/01/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	15/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
		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	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	22,59%	42.252.490,72	73,43%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	22,59%	42.252.490,72		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	28,23%	52.800.000,00	40,24%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	34,21%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	14,97%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		187.052.490,72			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	2.354.077,74	1.930%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	954.514,52		
Ints. cobrados ples de ingreso	272.870,52		
Pasivo	Disponibles	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

Informe resumen

Fecha: 30/04/2026
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.956	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	110.626.295,98	1.600.000.049,35	
Medio	56.557,41	150.446,64	
Mínimo	251,98	15.043,34	
Máximo	447.833,97	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,13%	4,21%	
Mínimo	1,14%	0,00%	
Máximo	4,52%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	133	337	
Mínimo	31/05/2026	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)	68,13%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,05%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	31,82%	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%	3,57	6,87	0,30	7,24
10,01 - 20%	9,82	15,32	1,53	15,76
20,01 - 30%	11,09	25,06	2,33	25,23
30,01 - 40%	13,24	34,94	3,25	35,05
40,01 - 50%	18,22	44,99	4,41	45,23
50,01 - 60%	15,88	54,96	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,21	64,27	6,45	65,43
70,01 - 80%	6,78	74,42	10,15	75,67
80,01 - 90%	4,31	84,18	13,53	86,31
90,01 - 100%	2,28	95,35	53,09	96,74
100,01 - 110%	1,64	103,08		
110,01 - 120%	0,93	114,31		
120,01 - 130%	0,37	123,97		
Medio ponderado	48,34		81,66	
Mínimo	0,02		0,09	
Máximo	204,96		99,70	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,64%	0,60%	0,53%	0,47%
Tasa anual equivalente	7,55%	7,47%	6,92%	6,18%	5,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,00%	1,89%
Aragón	0,91%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,62%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,62%	0,82%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,86%
Cataluña	70,47%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,35%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,67%	0,56%
Islas Baleares	0,50%	0,43%
La Rioja	0,14%	0,05%
Madrid	10,71%	12,33%
Murcia	1,65%	2,34%
Navarra	0,57%	0,82%
País Vasco	0,22%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	95	49.420,31	16.758,11	0,00	66.178,42	5,81	6.035.958,50	6.102.136,92	76,20	35,04
De > 1 a = 2 Meses	7	8.292,79	2.767,23	0,00	11.060,02	0,97	437.434,78	448.494,80	5,60	41,44
De > 2 a = 3 Meses	2	4.302,59	1.854,35	0,00	6.156,94	0,54	215.705,44	221.862,38	2,77	42,46
De > 6 a < 12 Meses	1	48.287,10	1.027,24	229,20	49.543,54	4,35	0,00	49.543,54	0,62	67,40
De = 12 a = 18 Meses	6	28.567,84	8.937,89	0,00	37.505,73	3,30	171.404,77	208.910,50	2,61	22,74
De > 18 a < 24 Meses	1	4.766,81	972,72	0,00	5.739,53	0,50	9.095,42	14.834,95	0,19	16,37
De ≥ 2 Años	9	867.545,65	85.859,85	8.526,46	961.931,96	84,52	0,00	961.931,96	12,01	81,32
Subtotal	121	1.011.183,09	118.177,39	8.755,66	1.138.116,14	100,00	6.869.598,91	8.007.715,05	100,00	37,62
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	35	4.457.028,05	78.470,08	75.604,06	4.611.102,19	100,00	0,00	4.611.102,19	100,00	
Subtotal	35	4.457.028,05	78.470,08	75.604,06	4.611.102,19	100,00	0,00	4.611.102,19	100,00	0,00
Total	156	5.468.211,14	196.647,47	84.359,72	5.749.218,33		6.869.598,91	12.618.817,24		

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