

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/06/2004

NIF
V63511554

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan Securities LTD
Bear Stearns

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan Securities
Bear Stearns
Nomura International PLC

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345783007	08/06/2004 1.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	17.976,21 206.420.819,43 17,98%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA- Aa2 BBB-	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	73.366,78 15.920.591,26 73,37%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 BB	AA Aa3 AA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	73.366,78 30.814.047,60 73,37%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0730% 18/04/2017 13,69 Bruto 11,09 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 B+	A A2 A+
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	73.366,78 20.542.698,40 73,37%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4730% 18/04/2017 88,68 Bruto 71,83 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		273.698.156,69	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,49	4,15	3,82	3,60	3,32	3,13	2,95	2,78
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
			Fecha	15/10/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,83	4,52	4,23	3,98	3,74	3,53	3,34
		Amort. final	Años	11,00	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50	8,25	7,75
			Fecha	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025	15/04/2025	15/10/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
			Fecha	15/10/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,43	10,96	10,50	10,05	9,62	9,20	8,77	8,39
		Amort. final	Años	17/06/2028	31/12/2027	16/07/2027	02/02/2027	27/08/2026	26/03/2026	23/10/2025	04/06/2025
			Fecha	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	15/01/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
			Fecha	15/10/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,14	12,77	12,38	11,99	11,59	11,19	10,79	10,39
		Amort. final	Años	04/03/2030	19/10/2029	01/06/2029	08/01/2029	14/08/2028	21/03/2028	29/10/2027	07/06/2027
			Fecha	15/07/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/01/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
			Fecha	15/10/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,40	15,24	15,06	14,86	14,65	14,42	14,17	13,92
		Amort. final	Años	07/06/2032	08/04/2032	02/02/2032	22/11/2031	06/09/2031	14/06/2031	17/03/2031	14/12/2030
			Fecha	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033

* 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	75,42%	206.420.819,43	25,51%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	75,42%	206.420.819,43		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	5,82%	15.920.591,26	19,69%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	11,26%	30.814.047,60	8,43%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	7,51%	20.542.698,40	0,92%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		273.698.156,69			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,92%	2.528.791,39		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.884.562,14	-0,269%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.535.517,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		306.418,38	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/06/2004

NIF
V63511554

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan Securities LTD
Bear Stearns

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan Securities
Bear Stearns
Nomura International PLC

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.853	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	274.960.840,31	1.400.000.185,36
Medio	56.657,91	97.676,70
Mínimo	225,88	25.016,46
Máximo	323.610,28	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,62%	3,79%
Mínimo	0,39%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	171	317
Mínimo	28/02/2017	31/12/2005
Máximo	31/12/2033	31/12/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	49,01%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,99%	21,51%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,83	6,66	0,05	8,54
10,01 - 20%	6,96	15,84	0,36	16,24
20,01 - 30%	14,42	25,47	1,17	25,69
30,01 - 40%	24,01	35,25	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,69	44,79	3,76	45,55
50,01 - 60%	15,62	54,54	5,15	55,20
60,01 - 70%	7,76	64,83	7,21	65,49
70,01 - 80%	3,24	74,78	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,84	84,55	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,80	94,92	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,36	105,43		
110,01 - 120%	0,34	115,27		
120,01 - 130%	0,14	123,24		
Medio ponderado		42,75		82,23
Mínimo		0,11		4,19
Máximo		128,26		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,30%	0,25%	0,29%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,92%	3,55%	2,98%	3,44%	7,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	2,03%
Aragón	0,77%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,76%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,70%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,14%	1,11%
Cataluña	70,01%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,73%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,15%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	8,98%	9,37%
Murcia	1,98%	2,07%
Navarra	0,98%	0,98%
País Vasco	0,34%	0,37%

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	823	298.759,11	81.430,34	1.092,64	381.282,09	52,80	51.367.610,28	51.748.892,37	87,64	38,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	50.770,84	11.920,14	0,00	62.690,98	8,68	3.257.851,18	3.320.542,16	5,62	40,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.294,94	460,86	0,00	1.755,80	0,24	56.463,56	58.219,36	0,10	29,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	18.465,54	2.791,09	1.803,82	23.060,45	3,19	527.288,02	550.348,47	0,93	30,35
De > 6 a < 12 Meses	29	68.964,79	27.092,25	6.018,58	102.075,62	14,14	1.679.960,01	1.782.035,63	3,02	47,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	84.644,99	35.490,40	9.619,30	129.754,69	17,97	1.257.859,56	1.387.614,25	2,35	46,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	15.343,52	5.948,71	180,00	21.472,23	2,97	180.694,89	202.167,12	0,34	62,17
Subtotal	940	538.243,73	165.133,79	18.714,34	722.091,86	100,00	58.327.727,50	59.049.819,36	100,00	38,52
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	940	538.243,73	165.133,79	18.714,34	722.091,86		58.327.727,50	59.049.819,36		38,52