

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                   | Amortización                                   |                                                                    | Calificación<br>Fitch / Moody's / S&P |                    |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                    | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                            | Actual                                | Inicial            |
| Serie A1<br>ES0345783007 | 08/06/2004<br>1.600       | 0,00<br>0,00<br>0,00%                              | 100.000,00<br>160.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,060%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct   |                                                    | 15/07/2036<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | Amortizada                                                         | AAA<br>Aaa<br>AAA                     |                    |
| Serie A2<br>ES0345783015 | 08/06/2004<br>11.483      | 17.421,83<br>200.054.873,89<br>17,42%              | 100.000,00<br>1.148.300.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,170%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>17/07/2017<br>0,00 Bruto<br>0,00 Neto   | 15/07/2036<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AA-<br>Aa2<br>BBB-                    | AAA<br>Aaa<br>AAA  |
| Serie B<br>ES0345783023  | 08/06/2004<br>217         | 73.366,78<br>15.920.591,26<br>73,37%               | 100.000,00<br>21.700.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,250%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>17/07/2017<br>0,00 Bruto<br>0,00 Neto   | 15/07/2036<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A+<br>Aa3<br>BB                       | AA<br>Aa3<br>AA    |
| Serie C<br>ES0345783031  | 08/06/2004<br>420         | 73.366,78<br>30.814.047,60<br>73,37%               | 100.000,00<br>42.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,400%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0680%<br>17/07/2017<br>12,47 Bruto<br>10,10 Neto | 15/07/2036<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB<br>Baa1<br>B+                     | A<br>A2<br>A+      |
| Serie D<br>ES0345783049  | 08/06/2004<br>280         | 73.366,78<br>20.542.698,40<br>73,37%               | 100.000,00<br>28.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,800%<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,4680%<br>17/07/2017<br>85,84 Bruto<br>69,53 Neto | 15/07/2036<br>Trimestral<br>15.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB<br>B2<br>B-                        | BBB<br>Baa2<br>BBB |
| Total                    |                           | 267.332.211,15                                     | 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  | 4,35                     | 4,01       | 3,69       | 3,48       | 3,19       | 3,01       | 2,83       | 2,67       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha | 22/08/2021               | 20/04/2021 | 24/12/2020 | 07/10/2020 | 24/06/2020 | 18/04/2020 | 14/02/2020 | 16/12/2019 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años  | 5,05                     | 4,71       | 4,41       | 4,13       | 3,89       | 3,66       | 3,45       | 3,27       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha | 04/05/2022               | 01/01/2022 | 12/09/2021 | 04/06/2021 | 05/03/2021 | 12/12/2020 | 28/09/2020 | 22/07/2020 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 10,50                    | 10,25      | 9,75       | 9,25       | 8,75       | 8,50       | 8,00       | 7,75       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años  | 11,15                    | 10,70      | 10,25      | 9,81       | 9,39       | 8,98       | 8,57       | 8,20       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha | 07/06/2028               | 28/12/2027 | 15/07/2027 | 05/02/2027 | 04/09/2026 | 06/04/2026 | 09/11/2025 | 25/06/2025 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 11,76                    | 11,25      | 10,75      | 10,25      | 9,81       | 9,50       | 9,25       | 8,75       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años  | 12,87                    | 12,50      | 12,13      | 11,74      | 11,35      | 10,96      | 10,57      | 10,19      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha | 25/02/2030               | 15/10/2029 | 30/05/2029 | 09/01/2029 | 19/08/2028 | 29/03/2028 | 09/11/2027 | 22/06/2027 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 14,00                    | 13,76      | 13,50      | 13,25      | 13,00      | 12,50      | 12,25      | 12,00      |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 6,50                     | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 4,75       | 4,50       | 4,25       | 4,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años  | 15,14                    | 14,98      | 14,80      | 14,61      | 14,40      | 14,18      | 13,94      | 13,69      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Fecha | 03/06/2032               | 05/04/2032 | 31/01/2032 | 21/11/2031 | 06/09/2031 | 17/06/2031 | 22/03/2031 | 21/12/2030 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años  | 16,51                    | 16,51      | 16,51      | 16,51      | 16,51      | 16,51      | 16,51      | 16,51      |

\* 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                | 74,83% | 200.054.873,89 | 26,81% | 93,45%       | 1.308.300.000,00 | 8,45% |
| Serie A1               | 0,00%  | 0,00           |        | 11,43%       | 160.000.000,00   |       |
| Serie A2               | 74,83% | 200.054.873,89 |        | 82,02%       | 1.148.300.000,00 |       |
| Serie B                | 5,98%  | 15.920.591,26  | 20,85% | 1,55%        | 21.700.000,00    | 6,90% |
| Serie C                | 11,53% | 30.814.047,60  | 9,32%  | 3,00%        | 42.000.000,00    | 3,90% |
| Serie D                | 7,68%  | 20.542.698,40  | 1,64%  | 2,00%        | 28.000.000,00    | 1,90% |
| Emisión de Bonos       |        | 267.332.211,15 |        |              | 1.400.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 8,25%  | 4.383.262,88   |        | 1,90%        | 26.600.000,00    |       |

| Otras operaciones financieras (actual) |             |               |         |
|----------------------------------------|-------------|---------------|---------|
| Activo                                 |             | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |             | 5.535.440,24  | -0,295% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |             | 1.464.831,99  |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |             | 303.862,05    |         |
| Pasivo                                 | Disponibile | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado                   |             | 19.861.855,52 | 0,000%  |

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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                                                                     | 4.791          | 14.333            |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 267.603.665,10 | 1.400.000.185,36  |
| Medio                                                                      | 55.855,49      | 97.676,70         |
| Mínimo                                                                     | 302,36         | 25.016,46         |
| Máximo                                                                     | 324.050,59     | 452.015,91        |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 1,58%          | 3,79%             |
| Mínimo                                                                     | 0,34%          | 2,50%             |
| Máximo                                                                     | 3,51%          | 6,00%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Medio ponderada (meses)                                                    | 169            | 317               |
| Mínimo                                                                     | 31/05/2017     | 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)                                     | 49,09%         | 42,61%            |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,00%          | 1,35%             |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro                                             | 0,00%          | 34,40%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 50,91%         | 21,51%            |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)                       | 0,00%          | 0,12%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,32%      | 0,24%           | 0,27%           | 0,28%            | 0,62%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,75%      | 2,88%           | 3,22%           | 3,33%            | 7,16%     |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 1,88      | 6,73   | 0,05              | 8,54   |
| 10,01 - 20%                                                | 7,32      | 15,86  | 0,36              | 16,24  |
| 20,01 - 30%                                                | 15,12     | 25,47  | 1,17              | 25,69  |
| 30,01 - 40%                                                | 24,56     | 35,15  | 2,41              | 35,51  |
| 40,01 - 50%                                                | 23,07     | 44,79  | 3,76              | 45,55  |
| 50,01 - 60%                                                | 14,48     | 54,49  | 5,15              | 55,20  |
| 60,01 - 70%                                                | 7,30      | 64,51  | 7,21              | 65,49  |
| 70,01 - 80%                                                | 2,96      | 74,32  | 16,21             | 75,97  |
| 80,01 - 90%                                                | 1,74      | 83,54  | 16,39             | 85,75  |
| 90,01 - 100%                                               | 0,75      | 94,19  | 47,28             | 95,92  |
| 100,01 - 110%                                              | 0,52      | 104,72 |                   |        |
| 110,01 - 120%                                              | 0,22      | 115,11 |                   |        |
| 120,01 - 130%                                              | 0,08      | 123,90 |                   |        |
| Medio ponderado                                            | 41,96     |        | 82,23             |        |
| Mínimo                                                     | 0,23      |        | 4,19              |        |
| Máximo                                                     | 126,71    |        | 99,42             |        |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 2,35%  | 2,03%             |
| Aragón                  | 0,79%  | 0,98%             |
| Asturias                | 0,14%  | 0,08%             |
| Canarias                | 0,77%  | 0,56%             |
| Cantabria               | 0,60%  | 0,41%             |
| Castilla y León         | 2,69%  | 2,10%             |
| Castilla-La Mancha      | 1,15%  | 1,11%             |
| Cataluña                | 70,02% | 71,40%            |
| Comunidad Valenciana    | 5,73%  | 6,08%             |
| Extremadura             | 0,58%  | 0,57%             |
| Galicia                 | 2,14%  | 1,34%             |
| Islas Baleares          | 0,66%  | 0,43%             |
| La Rioja                | 0,12%  | 0,13%             |
| Madrid                  | 8,97%  | 9,37%             |
| Murcia                  | 1,98%  | 2,07%             |
| Navarra                 | 0,97%  | 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     | 526               | 202.087,85             | 50.109,86  | 1.029,53  | 253.227,24 | 38,85  | 31.665.769,83             | 31.918.997,07 | 82,29  | 36,90                          |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 59                | 51.556,23              | 13.037,88  | 150,34    | 64.744,45  | 9,93   | 3.281.643,87              | 3.346.388,32  | 8,63   | 42,37                          |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 4                 | 4.618,12               | 1.875,90   | 0,00      | 6.494,02   | 1,00   | 312.985,68                | 319.479,70    | 0,82   | 40,02                          |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 7                 | 9.852,22               | 2.588,65   | 472,49    | 12.913,36  | 1,98   | 409.368,05                | 422.281,41    | 1,09   | 41,17                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 20                | 56.199,76              | 11.283,33  | 4.381,98  | 71.865,07  | 11,03  | 1.123.722,76              | 1.195.587,83  | 3,08   | 39,24                          |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 26                | 190.466,97             | 39.564,20  | 12.529,51 | 242.560,68 | 37,21  | 1.342.195,87              | 1.584.756,55  | 4,09   | 43,71                          |
| Subtotal             | 642               | 514.781,15             | 118.459,82 | 18.563,85 | 651.804,82 | 100,00 | 38.135.686,06             | 38.787.490,88 | 100,00 | 37,70                          |
| 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                | 642               | 514.781,15             | 118.459,82 | 18.563,85 | 651.804,82 |        | 38.135.686,06             | 38.787.490,88 |        | 37,70                          |