

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	17.421,83 200.054.873,89 17,42%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2017 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% 17/07/2017 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	0,0680% 17/07/2017 12,47 Bruto 10,10 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	0,4680% 17/07/2017 85,84 Bruto 69,53 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,26	4,01	3,69	3,48	3,20	3,02	2,85	2,69
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	19/04/2021	25/12/2020	09/10/2020	28/06/2020	23/04/2020	20/02/2020	23/12/2019
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,04	4,71	4,41	4,14	3,90	3,68	3,48	3,29
		Amort. final	Fecha	30/04/2022	31/12/2021	14/09/2021	07/06/2021	10/03/2021	19/12/2020	07/10/2020	01/08/2020
		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	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,14	10,70	10,25	9,82	9,40	8,99	8,59	8,21
		Amort. final	Fecha	05/06/2028	25/12/2027	16/07/2027	07/02/2027	07/09/2026	10/04/2026	15/11/2025	02/07/2025
		Amort. final	Años	11,76	11,25	10,75	10,25	9,82	9,40	9,00	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
		Amort. final	Años	6,25	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	11,75	11,36	10,97	10,58	10,20
		Amort. final	Fecha	23/02/2030	14/10/2029	30/05/2029	11/01/2029	21/08/2028	02/04/2028	14/11/2027	28/06/2027
		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	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
		Amort. final	Años	6,25	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	13,70
		Amort. final	Fecha	02/06/2032	04/04/2032	31/01/2032	21/11/2031	07/09/2031	19/06/2031	24/03/2031	23/12/2030
		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	1,64%	4.383.262,88		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.533.794,58	-0,291%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.511.879,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		290.701,46	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
AIJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.769	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	264.915.086,32	1.400.000.185,36
Medio	55.549,40	97.676,70
Mínimo	151,26	25.016,46
Máximo	324.197,49	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)	168	317
Mínimo	30/06/2017	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)	49,06%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,94%	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%	1,90	6,75	0,05	8,54
10,01 - 20%	7,35	15,82	0,36	16,24
20,01 - 30%	15,39	25,44	1,17	25,69
30,01 - 40%	24,56	35,11	2,41	35,51
40,01 - 50%	23,18	44,75	3,76	45,55
50,01 - 60%	14,36	54,53	5,15	55,20
60,01 - 70%	7,20	64,60	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,91	74,61	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,64	83,69	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,70	94,04	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,55	104,52		
110,01 - 120%	0,20	115,24		
120,01 - 130%	0,08	123,38		
Medio ponderado	41,78		82,23	
Mínimo	0,12		4,19	
Máximo	126,19		99,42	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,29%	0,28%	0,28%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,45%	3,28%	3,29%	7,13%

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	2,68%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,11%
Cataluña	69,99%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,69%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,15%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,01%	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	724	257.974,68	68.016,73	2.421,03	328.412,44	47,08	43.222.290,83	43.550.703,27	86,56	37,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	53.873,69	12.844,64	0,00	66.718,33	9,56	3.501.535,90	3.568.254,23	7,09	43,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.943,07	1.274,96	150,34	7.368,37	1,06	327.019,05	334.387,42	0,66	45,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.690,68	3.513,59	228,03	14.432,30	2,07	333.875,57	348.307,87	0,69	37,45
De > 6 a < 12 Meses	19	54.320,88	11.365,64	4.545,21	70.231,73	10,07	1.129.064,07	1.199.295,80	2,38	39,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	164.749,44	28.794,49	9.241,14	202.785,07	29,07	1.038.213,17	1.240.998,24	2,47	44,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.132,77	2.448,19	0,00	7.580,96	1,09	62.112,81	69.693,77	0,14	111,37
Subtotal	829	552.685,21	128.258,24	16.585,75	697.529,20	100,00	49.614.111,40	50.311.640,60	100,00	37,82
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	829	552.685,21	128.258,24	16.585,75	697.529,20		49.614.111,40	50.311.640,60		37,82