

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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 margen 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	17.421,83 200.054.873,89 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 0,000000 Bruto 0,000000 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 0,000000 Bruto 0,000000 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 12,472353 Bruto 10,102606 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 B+	A A2 A+ Aa2 BBB
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 85,839133 Bruto 69,529698 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	Fecha	04/14	05/08	07/02	08/08	02/08	30/03	29/01
		Amort. final	Años	Fecha	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,00	3,75
					15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,94	4,61	4,31	4,03	3,79	3,56	3,36
		Amort. final	Años	Fecha	24/06/2022	23/02/2022	05/11/2021	28/07/2021	29/04/2021	06/02/2021	24/11/2020
					10,25	10,00	9,50	9,00	8,50	8,25	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/10/2027	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/04/2025
		Amort. final	Años	Fecha	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
					15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,87	10,43	9,99	9,55	9,14	8,73	8,34
		Amort. final	Años	Fecha	27/05/2028	19/12/2027	11/07/2027	02/02/2027	04/09/2026	08/04/2026	15/11/2025
					11,51	11,00	10,50	10,25	9,75	9,25	8,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026
		Amort. final	Años	Fecha	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
					15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,60	12,24	11,87	11,49	11,10	10,71	10,33
		Amort. final	Años	Fecha	18/02/2030	09/10/2029	26/05/2029	07/01/2029	18/08/2028	31/03/2028	13/11/2027
					13,75	13,51	13,25	13,00	12,75	12,25	12,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029
		Amort. final	Años	Fecha	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00
					15/07/2023	14/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,88	14,72	14,54	14,35	14,15	13,93	13,69
		Amort. final	Años	Fecha	31/05/2032	02/04/2032	28/01/2032	20/11/2031	06/09/2031	17/06/2031	23/03/2031
					16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26

* 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		12.510.917,09	-0,460%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.440.298,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		277.579,57	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.740	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	262.194.018,72	1.400.000.185,36
Medio	55.315,19	97.676,70
Mínimo	59,42	25.016,46
Máximo	324.344,46	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,57%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	167	317
Mínimo	31/07/2017	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)	49,02%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,98%	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%		1,91	6,80	0,05 8,54
10,01 - 20%		7,49	15,88	0,36 16,24
20,01 - 30%		15,54	25,50	1,17 25,69
30,01 - 40%		24,97	35,16	2,41 35,51
40,01 - 50%		22,71	44,78	3,76 45,55
50,01 - 60%		14,15	54,43	5,15 55,20
60,01 - 70%		7,28	64,51	7,21 65,49
70,01 - 80%		2,81	74,61	16,21 75,97
80,01 - 90%		1,60	83,40	16,39 85,75
90,01 - 100%		0,71	93,61	47,28 95,92
100,01 - 110%		0,55	104,05	
110,01 - 120%		0,24	115,47	
120,01 - 130%		0,04	125,67	
Medio ponderado		41,62		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		125,67		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,31%	0,28%	0,28%	0,61%
Tasa anual equivalente	4,05%	3,69%	3,31%	3,35%	7,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	2,03%
Aragón	0,80%	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	1,16%	1,11%
Cataluña	69,94%	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	9,02%	9,37%
Murcia	1,99%	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	708	256.697,78	64.945,74	2.105,42	323.748,94	42,00	43.234.316,22	43.558.065,16	87,17	37,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	48.025,84	11.935,80	0,00	59.961,64	7,78	3.046.609,64	3.106.571,28	6,22	39,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	55.852,50	715,21	315,61	56.883,32	7,38	321.243,14	378.126,46	0,76	34,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	19.406,56	5.725,10	641,35	25.773,01	3,34	706.727,05	732.500,06	1,47	46,72
De > 6 a < 12 Meses	14	62.971,83	6.816,57	2.928,60	72.717,00	9,43	580.727,43	653.444,43	1,31	29,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	88.870,41	33.526,72	6.611,04	129.008,17	16,73	1.244.258,84	1.373.267,01	2,75	46,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	95.796,88	3.229,98	3.780,17	102.807,03	13,34	61.827,80	164.634,83	0,33	49,23
Subtotal	815	627.621,80	126.895,12	16.382,19	770.899,11	100,00	49.195.710,12	49.966.609,23	100,00	37,96
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	815	627.621,80	126.895,12	16.382,19	770.899,11		49.195.710,12	49.966.609,23		37,96