

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
BBVA

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	16.739,92 192.224.501,36 16,74%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2 AA+	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% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa3 A	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	0,0690% 16/10/2017 12,796389 Bruto 10,365075 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa1 BB+	A A2 A+ Baa2 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	0,4690% 16/10/2017 86,978356 Bruto 70,452468 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		259.501.838,62	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	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 *	Vida media	Años	4,18	3,85	3,62	3,42	3,13	2,95	2,77	2,61		
			Fecha	21/09/2021	21/05/2021	28/02/2021	14/12/2020	01/09/2020	26/06/2020	24/04/2020	24/02/2020		
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
		Vida media	Años	4,91	4,59	4,30	4,04	3,81	3,59	3,40	3,22		
			Fecha	12/06/2022	16/02/2022	04/11/2021	01/08/2021	06/05/2021	17/02/2021	08/12/2020	04/10/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,25	9,75	9,50	9,00	8,50	8,25	7,75	7,50		
			Fecha	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/04/2025	15/01/2025		
		Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	10,42	9,99	9,56	9,15	8,75	8,37	8,00		
			Fecha	19/05/2028	14/12/2027	09/07/2027	03/02/2027	08/09/2026	14/04/2026	25/11/2025	14/07/2025		
		Amort. final	Años	11,51	11,00	10,50	10,25	9,75	9,25	9,00	8,50		
	Sin amortización opcional *		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		
		Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
		Vida media	Años	12,59	12,23	11,86	11,49	11,11	10,73	10,35	9,99		
	Sin amortización opcional *		Fecha	14/02/2030	06/10/2029	25/05/2029	08/01/2029	22/08/2028	06/04/2028	21/11/2027	09/07/2027		
		Amort. final	Años	13,75	13,51	13,25	13,00	12,75	12,25	12,00	11,75		
			Fecha	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/04/2029		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *		Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
		Vida media	Años	14,88	14,72	14,54	14,35	14,15	13,94	13,70	13,46		
			Fecha	28/05/2032	31/03/2032	28/01/2032	20/11/2031	07/09/2031	20/06/2031	27/03/2031	28/12/2030		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26		
		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	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	74,07%	192.224.501,36	28,46%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	74,07%	192.224.501,36		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	6,14%	15.920.591,26	22,32%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	11,87%	30.814.047,60	10,45%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	7,92%	20.542.698,40	2,53%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		259.501.838,62			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,53%	6.574.623,44		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.374.358,84	-0,356%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.368.675,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		270.759,19	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,0000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.692	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	257.223.462,70	1.400.000.185,36
Medio	54.821,71	97.676,70
Mínimo	58,10	25.016,46
Máximo	324.638,60	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	165	317
Mínimo	30/09/2017	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)	49,15%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,85%	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%	1,99	6,76	0,05	8,54
10,01 - 20%	7,98	15,76	0,36	16,24
20,01 - 30%	16,25	25,40	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,59	35,02	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,36	44,75	3,76	45,55
50,01 - 60%	13,05	54,36	5,15	55,20
60,01 - 70%	6,47	64,26	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,92	74,66	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,15	84,17	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,60	94,12	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,47	104,68		
110,01 - 120%	0,11	113,83		
120,01 - 130%	0,04	120,05		
Medio ponderado	40,48		82,23	
Mínimo	0,03		4,19	
Máximo	120,05		99,42	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,29%	0,29%	0,27%	0,61%
Tasa anual equivalente	1,69%	3,37%	3,44%	3,21%	7,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,03%
Aragón	0,80%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,74%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,71%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,97%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,70%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,16%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	8,97%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	678	240.802,92	60.731,78	713,92	302.248,62	48,64	40.350.314,81	40.652.563,43	87,54	36,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	43.059,36	9.023,91	0,00	52.083,27	8,38	2.522.533,45	2.574.616,72	5,54	40,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	9.583,11	2.925,09	0,00	12.508,20	2,01	543.787,26	556.295,46	1,20	36,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	69.813,10	3.512,18	1.725,94	75.051,22	12,08	673.217,31	748.268,53	1,61	38,63
De > 6 a < 12 Meses	12	58.783,02	8.883,87	1.380,00	69.046,89	11,11	676.839,59	745.886,48	1,61	35,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	80.074,30	26.220,30	4.214,98	110.509,58	17,78	1.049.235,38	1.159.744,96	2,50	40,62
Subtotal	775	502.115,81	111.297,13	8.034,84	621.447,78	100,00	45.815.927,80	46.437.375,58	100,00	36,70
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	775	502.115,81	111.297,13	8.034,84	621.447,78		45.815.927,80	46.437.375,58		36,70