

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación FITC / MOOD / SPOO	
		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	16.082,38 184.673.969,54 16,08%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 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% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa3 A	AAa3 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	0,0710% 15/01/2018 13,167299 Bruto 10,665512 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	0,4710% 15/01/2018 87,349265 Bruto 70,752905 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		251.951.306,80	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	3,99	3,66	3,44	3,24	2,95	2,77	2,60	2,54	
		Amort. final	Fecha	11/10/2021	12/06/2021	24/03/2021	09/01/2021	27/09/2020	23/07/2020	22/05/2020	28/04/2020	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,49	4,20	3,95	3,71	3,50	3,31	3,13	
		Amort. final	Fecha	03/08/2022	11/04/2022	28/12/2021	25/09/2021	02/07/2021	15/04/2021	04/02/2021	02/12/2020	
		Amort. final	Años	10,00	9,50	9,25	8,75	8,25	8,00	7,50	7,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021	
		Amort. final	Años	10,57	10,15	9,73	9,31	8,91	8,51	8,14	7,77	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	10,15	9,73	9,31	8,91	8,51	8,14	7,77	
		Amort. final	Fecha	09/05/2028	07/12/2027	06/07/2027	02/02/2027	11/09/2026	18/04/2026	04/12/2025	23/07/2025	
		Amort. final	Años	11,26	10,75	10,25	9,75	9,25	9,00	8,75	8,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021	
		Amort. final	Años	10,57	10,15	9,73	9,31	8,91	8,51	8,14	7,77	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	11,97	11,61	11,24	10,86	10,49	10,12	9,76	
		Amort. final	Fecha	08/02/2030	02/10/2029	22/05/2029	07/01/2029	23/08/2028	10/04/2028	27/11/2027	18/07/2027	
		Amort. final	Años	13,50	13,26	13,01	12,75	12,50	12,01	11,75	11,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	14/01/2023	15/10/2022	14/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021	
		Amort. final	Años	10,57	10,15	9,73	9,31	8,91	8,51	8,14	7,77	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,62	14,46	14,29	14,10	13,90	13,69	13,46	13,22	
		Amort. final	Fecha	26/05/2032	29/03/2032	27/01/2032	19/11/2031	07/09/2031	22/06/2031	30/03/2031	01/01/2031	
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	

* 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	73,30%	184.673.969,54	30,00%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	73,30%	184.673.969,54		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	6,32%	15.920.591,26	23,68%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	12,22%	30.814.047,60	11,45%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	8,15%	20.542.698,40	3,30%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		251.951.306,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,30%	8.310.848,46		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.678.945,61	-0,349%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.443.091,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		265.282,80	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.634	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	251.982.668,37	1.400.000.185,36
Medio	54.376,92	97.676,70
Mínimo	49,45	25.016,46
Máximo	324.906,48	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	317
Mínimo	30/11/2017	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)	49,13%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,87%	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%		2,05	6,79	0,05 8,54
10,01 - 20%		8,37	15,81	0,36 16,24
20,01 - 30%		16,62	25,41	1,17 25,69
30,01 - 40%		27,07	34,98	2,41 35,51
40,01 - 50%		22,19	44,76	3,76 45,55
50,01 - 60%		12,38	54,26	5,15 55,20
60,01 - 70%		6,36	64,20	7,21 65,49
70,01 - 80%		2,69	74,42	16,21 75,97
80,01 - 90%		1,16	84,24	16,39 85,75
90,01 - 100%		0,61	94,56	47,28 95,92
100,01 - 110%		0,38	105,00	
110,01 - 120%		0,12	116,14	
Medio ponderado		39,98		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		119,03		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,27%	0,30%	0,29%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,88%	3,18%	3,53%	3,37%	7,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,03%
Aragón	0,81%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,75%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,72%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,17%	1,11%
Cataluña	69,91%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,72%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,16%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,03%	9,37%
Murcia	1,94%	2,07%
Navarra	0,98%	0,98%
País Vasco	0,35%	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	674	249.411,05	60.458,79	713,92	310.583,76	51,34	40.334.184,93	40.644.768,69	88,90	35,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	34.286,40	6.787,63	0,00	41.074,03	6,79	2.122.874,88	2.163.948,91	4,73	42,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	29.384,67	7.146,99	1.605,67	38.137,33	6,30	959.026,32	997.163,65	2,18	45,95
De > 6 a < 12 Meses	12	84.091,00	8.624,95	2.362,78	95.078,73	15,72	837.193,21	932.271,94	2,04	39,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	97.187,35	20.496,43	2.376,65	120.060,43	19,85	859.599,50	979.659,93	2,14	35,90
Subtotal	754	494.360,47	103.514,79	7.059,02	604.934,28	100,00	45.112.878,84	45.717.813,12	100,00	36,36
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	754	494.360,47	103.514,79	7.059,02	604.934,28		45.112.878,84	45.717.813,12		36,36