

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	16.082,38 184.673.969,54 16,08%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 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	0,00000% 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	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	0,0710% 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	3,98	3,65	3,44	3,24	2,96	2,78	2,61	2,55	
		Amort. final	Fechas	06/10/2021	09/06/2021	23/03/2021	10/01/2021	29/09/2020	26/07/2020	26/05/2020	04/05/2020	
		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	4,79	4,48	4,20	3,95	3,72	3,51	3,33	3,15	
		Amort. final	Fechas	29/07/2022	08/04/2022	27/12/2021	27/09/2021	05/07/2021	20/04/2021	10/02/2021	10/12/2020	
		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	Fechas	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	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	10,14	9,73	9,31	8,92	8,52	8,16	7,79	
		Amort. final	Fechas	05/05/2028	05/12/2027	06/07/2027	03/02/2027	13/09/2026	22/04/2026	10/12/2025	29/07/2025	
		Amort. final	Años	11,01	10,75	10,25	9,90	9,50	9,00	8,75	8,50	
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	Fechas	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	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,32	11,97	11,61	11,24	10,87	10,50	10,13	9,78	
		Amort. final	Fechas	06/02/2030	30/09/2029	21/05/2029	08/01/2029	25/08/2028	13/04/2028	01/12/2027	24/07/2027	
		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	Fechas	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	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,62	14,46	14,29	14,10	13,91	13,70	13,47	13,23	
		Amort. final	Fechas	25/05/2032	29/03/2032	27/01/2032	20/11/2031	08/09/2031	23/06/2031	01/04/2031	04/01/2031	
		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		% MC		A la emisión	
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	8,58%	8.310.848,46		1,90%	26.600.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.048.366,75	-0,350%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.448.042,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		360.652,54	
Pasivo		Disponibile	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,0000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	4.602	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	249.319.534,58	1.400.000.185,36
Medio	54.176,34	97.676,70
Mínimo	44,97	25.016,46
Máximo	325.027,24	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,54%	3,79%
Mínimo	0,33%	2,50%
Máximo	3,48%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	317
Mínimo	31/12/2017	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)	49,12%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,88%	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	0,39%	0,35%	0,32%	0,30%	0,60%
Tasa anual equivalente	4,59%	4,14%	3,76%	3,53%	7,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,01	6,70	0,05	8,54
10,01 - 20%	8,50	15,77	0,36	16,24
20,01 - 30%	17,13	25,49	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,99	35,02	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,20	44,79	3,76	45,55
50,01 - 60%	12,25	54,38	5,15	55,20
60,01 - 70%	6,03	64,26	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,63	74,20	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,14	83,95	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,61	94,10	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,38	104,52		
110,01 - 120%	0,12	115,64		
Medio ponderado		39,80		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		118,53		99,42

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	2,73%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,86%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,74%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,17%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,04%	9,37%
Murcia	1,95%	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	739	268.093,77	66.834,75	713,92	335.642,44	50,39	44.504.179,73	44.839.822,17	90,91	35,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	34.574,98	6.546,76	0,00	41.121,74	6,17	1.869.425,23	1.910.546,97	3,87	37,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.045,99	114,29	0,00	1.160,28	0,17	52.923,24	54.083,52	0,11	50,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	23.921,67	5.588,03	1.247,17	30.756,87	4,62	723.666,20	754.423,07	1,53	47,71
De > 6 a < 12 Meses	12	87.871,82	10.003,88	3.190,09	101.065,79	15,17	761.658,28	862.724,07	1,75	37,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	121.440,01	9.866,16	1.883,57	133.189,74	20,00	526.230,68	659.420,42	1,34	32,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	13.906,16	9.023,42	157,32	23.086,90	3,47	217.597,65	240.684,55	0,49	43,76
Subtotal	816	550.854,40	107.977,29	7.192,07	666.023,76	100,00	48.655.681,01	49.321.704,77	100,00	36,06
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	816	550.854,40	107.977,29	7.192,07	666.023,76		48.655.681,01	49.321.704,77		36,06