

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	
		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	15.380,69 176.616.463,27 15,38%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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% 16/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa2(sf) 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% 16/04/2018 13,167299 Bruto 10,665512 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3(sf) BB+	A A2 A+ 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% 16/04/2018 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		243.893.800,53	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	7,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,84	3,51	3,31	3,11	2,83	2,65	2,59
		Amort. final	Años	Fecha	15/11/2021	20/07/2021	05/05/2021	23/02/2021	12/11/2020	09/09/2020	17/08/2020
			Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
		Amort. final	Años	Fecha	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/04/2025
			Años	Fecha	9,75	9,25	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
			Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,27	9,85	9,45	9,04	8,66	8,28	7,92
		Amort. final	Años	Fecha	19/04/2028	19/11/2027	27/06/2027	27/01/2027	11/09/2026	23/04/2026	16/12/2025
			Años	Fecha	10,76	10,50	10,01	9,75	9,25	8,75	8,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
			Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,03	11,69	11,33	10,97	10,61	10,25	9,89
		Amort. final	Años	Fecha	23/01/2030	19/09/2029	12/05/2029	02/01/2029	22/08/2028	13/04/2028	04/12/2027
			Años	Fecha	13,25	13,01	12,76	12,50	12,25	11,76	11,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/07/2023	14/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021
			Años	Fecha	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,35	14,19	14,03	13,84	13,65	13,44	13,22
		Amort. final	Años	Fecha	18/05/2032	23/03/2032	21/01/2032	15/11/2031	05/09/2031	21/06/2031	01/04/2031
			Años	Fecha	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76

* 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	72,42%	176.616.463,27	32,83%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	72,42%	176.616.463,27		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	6,53%	15.920.591,26	26,30%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	12,63%	30.814.047,60	13,67%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	8,42%	20.542.698,40	5,25%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		243.893.800,53			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,25%	12.812.613,47		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.140.457,55	-0,363%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.284.986,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		239.699,35	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.536	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	241.627.250,96	1.400.000.185,36
Medio	53.268,79	97.676,70
Mínimo	31,52	25.016,46
Máximo	227.575,45	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,53%	3,79%
Mínimo	0,31%	2,50%
Máximo	3,48%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	317
Mínimo	31/03/2018	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)	48,97%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,03%	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	0,21%	0,36%	0,36%	0,32%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,47%	4,18%	4,19%	3,81%	6,96%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,14	6,76	0,05	8,54
10,01 - 20%	9,38	15,73	0,36	16,24
20,01 - 30%	18,78	25,61	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,08	34,90	2,41	35,51
40,01 - 50%	21,80	44,66	3,76	45,55
50,01 - 60%	10,53	54,38	5,15	55,20
60,01 - 70%	5,89	64,20	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,61	74,76	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,85	84,64	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,53	93,83	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,31	102,83		
110,01 - 120%	0,12	114,54		
Medio ponderado		38,74		82,23
Mínimo		0,02		4,19
Máximo		116,26		99,42

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,81%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,76%	0,56%
Cantabria	0,60%	0,41%
Castilla y León	2,69%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,18%	1,11%
Cataluña	69,75%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,72%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,19%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,13%
Madrid	9,13%	9,37%
Murcia	1,99%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,30%	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	761	280.518,46	68.863,45	713,92	350.095,83	48,73	44.727.320,51	45.077.416,34	90,81	34,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	31.507,23	7.517,86	0,00	39.025,09	5,43	1.916.011,50	1.955.036,59	3,94	33,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.657,71	177,77	0,00	1.835,48	0,26	78.559,61	80.395,09	0,16	31,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	18.258,85	1.571,60	676,98	20.507,43	2,85	448.906,67	469.414,10	0,95	45,02
De > 6 a < 12 Meses	12	86.719,80	8.595,54	2.577,08	97.892,42	13,63	669.382,51	767.274,93	1,55	33,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	91.995,73	13.261,89	3.802,93	109.060,55	15,18	644.249,70	753.330,25	1,52	31,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	83.166,12	15.329,91	1.454,94	99.950,97	13,91	435.741,89	535.692,86	1,08	50,99
Subtotal	840	593.823,90	115.338,02	9.225,85	718.387,77	100,00	48.920.172,39	49.638.560,16	100,00	34,89
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	840	593.823,90	115.338,02	9.225,85	718.387,77		48.920.172,39	49.638.560,16		34,89