

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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

Audítores Fondo
KPMG Auditores

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	14.239,65 163.513.900,95 14,24%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa1 AAA	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% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa1 AA	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	0,0790% 15/10/2018 14,650938 Bruto 11,867260 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 BBB+	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	0,4790% 15/10/2018 88,832905 Bruto 71,954653 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba2 B	BBB Baa2 BBB
Total		230.791.238,21	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	0,43	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	3,43	3,22	3,02	2,84	2,66	2,49	2,33	2,17		
		Fecha	18/12/2021	03/10/2021	23/07/2021	16/05/2021	13/03/2021	11/01/2021	13/11/2020	16/09/2020			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,11	3,86	3,63	3,43	3,24	3,07	2,92		
		Fecha	01/12/2022	23/08/2022	24/05/2022	03/03/2022	18/12/2021	11/10/2021	10/08/2021	15/06/2021			
		Amort. final	Años	9,25	8,75	8,25	8,00	7,51	7,25	7,00	6,51		
		Fecha	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025	15/01/2025			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,71	9,19	8,93	8,54	8,19	7,89	7,49	7,17		
		Fecha	29/03/2028	02/11/2027	19/06/2027	28/01/2027	21/09/2026	11/05/2026	09/01/2026	15/09/2025			
		Amort. final	Años	10,26	10,01	9,51	9,25	8,75	8,51	8,00	7,75		
		Fecha	15/10/2028	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/04/2026			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	11,16	10,81	10,47	10,13	9,79	9,45	9,12		
		Fecha	05/01/2030	08/09/2029	06/05/2029	02/01/2029	28/08/2028	25/04/2028	24/12/2027	26/08/2027			
		Amort. final	Años	12,76	12,51	12,26	12,01	11,76	11,51	11,01	10,76		
		Fecha	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/04/2029			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,83	13,68	13,52	13,34	13,15	12,95	12,74	12,52		
		Fecha	10/05/2032	16/03/2032	17/01/2032	14/11/2031	06/09/2031	26/06/2031	09/04/2031	18/01/2031			
		Amort. final	Años	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26		
		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			

* 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	70,85%	163.513.900,95	36,67%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%	
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00		
Serie A2	70,85%	163.513.900,95		82,02%	1.148.300.000,00		
Serie B	6,90%	15.920.591,26	29,77%	1,55%	21.700.000,00	6,90%	
Serie C	13,35%	30.814.047,60	16,42%	3,00%	42.000.000,00	3,90%	
Serie D	8,90%	20.542.698,40	7,52%	2,00%	28.000.000,00	1,90%	
Emisión de Bonos		230.791.238,21			1.400.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,52%	17.351.486,35		1,90%	26.600.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.860.134,87	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.301.419,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		237.135,33	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,0000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audítores Fondo
KPMG Audítores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.376	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	227.923.626,81	1.400.000.185,36
Medio	52.084,92	97.676,70
Mínimo	4,54	25.016,46
Máximo	220.208,02	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,79%
Mínimo	0,26%	2,50%
Máximo	3,48%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	155	317
Mínimo	30/09/2018	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)	48,89%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,11%	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%	2,39	6,94	0,05	8,54
10,01 - 20%	9,97	15,67	0,36	16,24
20,01 - 30%	20,61	25,61	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,02	34,81	2,41	35,51
40,01 - 50%	21,02	44,40	3,76	45,55
50,01 - 60%	10,17	54,47	5,15	55,20
60,01 - 70%	4,91	64,06	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,34	74,41	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,73	85,27	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,57	94,78	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,11	101,95		
110,01 - 120%	0,15	111,50		
Medio ponderado		37,62		82,23
Mínimo		0,00		4,19
Máximo		112,90		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,26%	0,25%	0,30%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,36%	3,08%	2,98%	3,59%	6,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,78%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,74%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,71%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,81%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,70%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,22%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,13%
Madrid	9,15%	9,37%
Murcia	1,97%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,31%	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	588	216.701,79	50.808,90	713,92	268.224,61	35,94	33.671.319,01	33.939.543,62	89,68	33,64
De > 1 a = 2 Meses	24	26.372,46	5.859,46	0,00	32.231,92	4,32	1.482.085,91	1.514.317,83	4,00	37,42
De > 2 a = 3 Meses	5	6.603,32	1.216,92	0,00	7.820,24	1,05	257.515,43	265.335,67	0,70	37,86
De > 3 a = 6 Meses	7	122.228,54	1.116,65	1.299,03	124.644,22	16,70	236.760,12	361.404,34	0,95	50,91
De > 6 a < 12 Meses	5	14.138,43	2.681,67	437,23	17.257,33	2,31	178.206,95	195.464,28	0,52	23,27
De = 12 a = 18 Meses	13	109.988,13	11.523,72	2.649,88	124.161,73	16,64	649.661,07	773.822,80	2,04	34,43
De > 18 a < 24 Meses	6	61.745,00	6.755,73	2.322,15	70.822,88	9,49	338.999,43	409.822,31	1,08	43,77
De = 2 Años	7	86.340,45	13.177,36	1.558,07	101.075,88	13,54	283.473,25	384.549,13	1,02	41,17
Subtotal	655	644.118,12	93.140,41	8.980,28	746.238,81	100,00	37.098.021,17	37.844.259,98	100,00	34,00
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	655	644.118,12	93.140,41	8.980,28	746.238,81		37.098.021,17	37.844.259,98		34,00