

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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
Caixa Catalunya
JP Morgan
Bear Stearns

Aseguradores
Caixa Catalunya
JP Morgan
Bear Stearns
Nomura
BBVA

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuda Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditor 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345783007	08/06/2004 1.600		100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2019	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	12.033,39 138.179.417,37 12,03%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	71.127,28 15.434.619,76 71,13%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA AAA	AA Aa3 AA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	71.127,28 29.873.457,60 71,13%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0360% 15/10/2019 6,543710 Bruto 5,300405 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A+	A A2 A+
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	71.127,28 19.915.638,40 71,13%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4360% 15/10/2019 79,251596 Bruto 64,193793 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3 BB+	BBB Baa2 BBB
Total		203.403.133,13 1.400.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,69	
		% 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	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90
		Fecha	01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021	
	Amort. final	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25	
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,67	4,40	4,15	3,98	3,75	3,53	3,39
		Fecha	23/06/2024	13/03/2024	07/12/2023	06/09/2023	06/07/2023	13/04/2023	21/01/2023	03/12/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	8,51	8,26	8,01	7,51	7,26
		Fecha	15/01/2029	15/10/2028	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90
		Fecha	01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021	
	Amort. final	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25	
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	7,25	7,00	6,75	6,44	6,22	5,76	
		Fecha	20/01/2027	11/10/2026	11/07/2026	10/04/2026	20/12/2025	02/10/2025	19/07/2025	15/04/2025	
	Amort. final	Años	10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	8,76	8,51	8,26	
		Fecha	15/01/2030	15/10/2029	15/04/2029	15/01/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/10/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90
		Fecha	01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	8,25	8,04	7,85	7,53	7,36	7,20	6,90
		Fecha	28/12/2027	11/10/2027	28/07/2027	19/05/2027	22/01/2027	21/11/2026	23/09/2026	08/06/2026	
	Amort. final	Años	12,26	12,26	12,01	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76	
		Fecha	15/10/2031	15/10/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90
		Fecha	01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021	
	Amort. final	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25	
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,71	9,59	9,50	9,43	9,14	9,10	8,82	8,82
		Fecha	27/03/2029	13/02/2029	10/01/2029	16/12/2028	31/08/2028	18/08/2028	14/08/2028	05/05/2028	
Amort. final	Años	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	
	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	67,93%	138.179.417,37	44,55%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	67,93%	138.179.417,37		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	7,59%	15.434.619,76	36,96%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	14,89%	29.873.457,60	22,27%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	9,79%	19.915.638,40	12,48%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		203.403.133,13			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,48%	25.386.203,83		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.658.869,55	-0,366%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.293.499,93		
Ints. cobrados ples de ingreso	231.705,73		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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
Caixa Catalunya
JP Morgan
Bear Stearns

Aseguradores
Caixa Catalunya
JP Morgan
Bear Stearns
Nomura
BBVA

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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.140	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	202.644.415,09	1.400.000.185,36
Medio	48.947,93	97.676,70
Mínimo	85,33	25.016,46
Máximo	199.836,21	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,57%	3,79%
Mínimo	0,32%	2,50%
Máximo	3,52%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	146	317
Mínimo	31/08/2019	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)	48,84%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,16%	21,51%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	2,83	6,91	0,05	8,54
10,01 - 20%	11,44	15,70	0,36	16,24
20,01 - 30%	23,95	25,58	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,98	34,90	2,41	35,51
40,01 - 50%	18,60	44,42	3,76	45,55
50,01 - 60%	8,62	54,51	5,15	55,20
60,01 - 70%	3,87	64,18	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,46	73,90	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,75	84,60	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,37	94,20	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,13	105,55		
Medio ponderado		35,52		82,23
Mínimo		0,09		4,19
Máximo		106,67		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,29%	0,34%	0,33%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,37%	3,48%	3,96%	3,86%	6,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,75%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,66%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,82%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,72%	6,08%
Extremadura	0,60%	0,57%
Galicia	2,29%	1,34%
Islas Baleares	0,68%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,22%	9,37%
Murcia	1,97%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,29%	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	402	151.651,04	32.270,06	0,00	183.921,10	34,24	20.716.920,87	20.900.841,97	88,74	30,99
De > 1 a = 2 Meses	20	21.375,26	3.172,69	0,00	24.547,95	4,57	1.092.099,63	1.116.647,58	4,74	30,25
De > 2 a = 3 Meses	3	4.299,83	1.441,34	0,00	5.741,17	1,07	175.454,33	181.195,50	0,77	58,05
De > 3 a = 6 Meses	3	27.970,49	699,46	490,35	29.160,30	5,43	64.230,11	93.390,41	0,40	24,48
De > 6 a < 12 Meses	6	13.826,51	3.447,11	211,64	17.485,26	3,25	184.008,01	201.493,27	0,86	27,20
De = 12 a = 18 Meses	7	135.564,91	6.134,24	963,96	142.663,11	26,56	346.412,51	489.075,62	2,08	46,94
De > 18 a < 24 Meses	3	48.901,15	2.047,70	363,87	51.312,72	9,55	103.867,02	155.179,74	0,66	51,23
De ≥ 2 Años	7	69.514,26	10.520,48	2.340,34	82.375,08	15,33	333.070,01	415.445,09	1,76	42,56
Subtotal	451	473.103,45	59.733,08	4.370,16	537.206,69	100,00	23.016.062,49	23.553.269,18	100,00	31,45
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	60	4.344.212,00	60.131,46	92.681,46	4.497.024,92	100,00	0,00	4.497.024,92	100,00	
Subtotal	60	4.344.212,00	60.131,46	92.681,46	4.497.024,92	100,00	0,00	4.497.024,92	100,00	0,00
Total	511	4.817.315,45	119.864,54	97.051,62	5.034.231,61		23.016.062,49	28.050.294,10		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es