

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/09/2019  
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

Permiso 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	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	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	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	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	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	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+sf Aa1 (sf) A+ (sf)	A A2 A+ 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	BBBsf Baa3 (sf) BB+ (sf)	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)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
	Amort. final	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 B	Con	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
	Amort. final	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 C	Con	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
	Amort. final	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	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
	Amort. final	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		

\* 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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	67,93%	138.179.417,37	44,55%	93,45%	1.308.300.000,00
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
Serie C	14,89%	29.873.457,60	22,27%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	19.915.638,40	12,48%	2,00%	28.000.000,00
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	30.399.974,54	-0,400%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.299.232,37		
Ints. cobrados ples de ingreso	231.900,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019  
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	4.107	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	198.573.237,72	1.400.000.185,36	
Medio	48.349,95	97.676,70	
Mínimo	194,78	25.016,46	
Máximo	197.563,95	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,57%	3,79%	
Mínimo	0,18%	2,50%	
Máximo	3,52%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	144	317	
Mínimo	31/10/2019	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)	48,85%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,15%	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%	2,96	6,92	0,05	8,54
10,01 - 20%	11,63	15,67	0,36	16,24
20,01 - 30%	24,81	25,57	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,92	34,93	2,41	35,51
40,01 - 50%	18,25	44,44	3,76	45,55
50,01 - 60%	8,23	54,58	5,15	55,20
60,01 - 70%	3,46	63,95	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,60	73,65	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,66	84,75	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,34	93,57	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,14	104,48		
Medio ponderado		35,14		82,23
Mínimo		0,07		4,19
Máximo		105,53		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,24%	0,29%	0,32%	0,57%
Tasa anual equivalente	1,07%	2,85%	3,37%	3,81%	6,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,41%	2,03%
Aragón	0,76%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,66%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,67%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,73%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,74%	6,08%
Extremadura	0,60%	0,57%
Galicia	2,30%	1,34%
Islas Baleares	0,69%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,23%	9,37%
Murcia	1,98%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	359	142.519,68	29.124,25	0,00	171.643,93	31,57	18.971.693,56	19.143.337,49	86,63	31,34
De > 1 a = 2 Meses	28	29.202,04	5.945,75	0,00	35.147,79	6,46	1.524.442,20	1.559.589,99	7,06	34,89
De > 2 a = 3 Meses	1	1.422,82	386,55	0,00	1.809,37	0,33	50.641,52	52.450,89	0,24	64,37
De > 3 a = 6 Meses	2	2.247,35	507,31	0,00	2.754,66	0,51	53.154,96	55.909,62	0,25	23,94
De > 6 a < 12 Meses	5	38.263,45	2.831,71	701,99	41.797,15	7,69	130.756,68	172.553,83	0,78	25,48
De = 12 a = 18 Meses	8	40.784,78	8.332,11	481,84	49.598,73	9,12	392.494,60	442.093,33	2,00	41,52
De > 18 a < 24 Meses	3	143.853,24	1.659,10	724,69	146.237,03	26,89	58.602,99	204.840,02	0,93	55,31
De ≥ 2 Años	8	80.719,07	11.540,13	2.496,96	94.756,16	17,43	372.311,98	467.066,14	2,11	44,20
Subtotal	414	479.012,43	60.326,91	4.405,48	543.744,82	100,00	21.554.098,49	22.097.843,31	100,00	32,00
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	60	4.341.662,00	60.098,37	92.681,46	4.494.441,83	100,00	0,00	4.494.441,83	100,00	0,00
Subtotal	60	4.341.662,00	60.098,37	92.681,46	4.494.441,83	100,00	0,00	4.494.441,83	100,00	0,00
Total	474	4.820.674,43	120.425,28	97.086,94	5.038.186,65		21.554.098,49	26.592.285,14		