

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/07/2020
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

Depositario 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	15/10/2020	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	10.480,03 120.342.184,49 10,48%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 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	61.945,56 13.442.186,52 61,95%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 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 Aa1 (sf) AA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	61.945,56 26.017.135,20 61,95%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 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+ Aa1 (sf) A
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	61.945,56 17.344.756,80 61,95%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3650% 15/10/2020 57,781442 Bruto 46,802968 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3 (sf) BB+ (sf)	BBB Baa2 BBB
Total		177.146.263,01 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	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35
		Amort. final	Años	20/07/2022	03/05/2022	27/04/2022	09/02/2022	05/02/2022	23/11/2021	19/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	15/10/2022	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,31	4,05	3,88	3,63	3,48	3,26	3,13
		Amort. final	Años	05/11/2024	01/08/2024	29/05/2024	02/03/2024	07/01/2024	16/10/2023	30/08/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,76	7,51	7,25	7,00	6,75
		Amort. final	Años	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/04/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35
		Amort. final	Años	20/07/2022	03/05/2022	27/04/2022	09/02/2022	05/02/2022	23/11/2021	19/11/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	15/10/2022	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	7,09	6,79	6,59	6,31	6,13	5,87
		Amort. final	Años	03/11/2027	16/08/2027	30/04/2027	12/02/2027	04/11/2026	31/08/2026	29/05/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	9,01	8,76	8,51	8,26	7,76	7,51
		Amort. final	Años	15/01/2029	15/07/2029	15/04/2029	15/01/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/01/2028
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35
		Amort. final	Años	20/07/2022	03/05/2022	27/04/2022	09/02/2022	05/02/2022	23/11/2021	19/11/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Años	15/10/2022	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,41	8,26	7,98	7,85	7,57	7,45	7,18
		Amort. final	Años	11/12/2028	17/10/2028	03/07/2028	18/05/2028	05/02/2028	26/12/2027	19/09/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	11,01	11,01	10,76	10,51	10,26	10,01
		Amort. final	Años	15/10/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030

* 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		% MC	
Clase A	67,93%	120.342.184,49	42,34%	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%	120.342.184,49		82,02%	1.148.300.000,00				
Serie B	7,59%	13.442.186,52	34,75%	1,55%	21.700.000,00	6,90%			
Serie C	14,89%	26.017.135,20	20,06%	3,00%	42.000.000,00	3,90%			
Serie D	9,79%	17.344.756,80	10,27%	2,00%	28.000.000,00	1,90%			
Emisión de Bonos		177.146.263,01			1.400.000.000,00				
Fondo de Reserva	10,27%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.834.487,94	-0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.262.399,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		196.488,69	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		18.200.000,00	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.905	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	176.626.419,83	1.400.000.185,36	
Medio	45.230,84	97.676,70	
Mínimo	225,93	25.016,46	
Máximo	186.133,40	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,45%	3,79%	
Mínimo	0,14%	2,50%	
Máximo	3,48%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	135	317	
Mínimo	31/08/2020	31/12/2005	
Máximo	31/03/2034	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)	48,27%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,73%	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%	3,65	6,90	0,05	8,54
10,01 - 20%	13,30	15,84	0,36	16,24
20,01 - 30%	27,66	25,45	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,76	34,83	2,41	35,51
40,01 - 50%	15,93	44,30	3,76	45,55
50,01 - 60%	7,24	54,25	5,15	55,20
60,01 - 70%	2,78	64,40	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,85	74,60	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,59	84,86	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,24	96,16	47,28	95,92
Medio ponderado	33,21		82,23	
Mínimo	0,09		4,19	
Máximo	99,81		99,42	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,22%	0,24%	0,28%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,65%	2,64%	2,89%	3,28%	6,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	2,03%
Aragón	0,77%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,67%	0,56%
Cantabria	0,57%	0,41%
Castilla y León	2,67%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,11%
Cataluña	69,74%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,76%	6,08%
Extremadura	0,62%	0,57%
Galicia	2,32%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,17%	9,37%
Murcia	1,97%	2,07%
Navarra	1,00%	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	300	119.642,45	18.623,52	0,00	138.265,97	20,51	14.318.188,20	14.456.454,17	82,34	30,26
De > 1 a = 2 Meses	18	17.528,55	3.303,58	0,00	20.832,13	3,09	769.823,02	790.655,15	4,50	25,70
De > 2 a = 3 Meses	3	3.563,28	583,71	0,00	4.146,99	0,62	132.191,34	136.338,33	0,78	31,01
De > 3 a = 6 Meses	13	22.938,07	2.840,28	0,00	25.778,35	3,82	711.781,97	737.560,32	4,20	33,10
De > 6 a < 12 Meses	6	14.935,97	4.786,58	0,00	19.722,55	2,93	231.297,64	251.020,19	1,43	33,84
De = 12 a = 18 Meses	2	24.317,67	202,94	490,35	25.010,96	3,71	16.736,71	41.747,67	0,24	17,12
De > 18 a < 24 Meses	6	31.410,71	7.551,08	211,64	39.173,43	5,81	166.223,81	205.397,24	1,17	27,73
De ≥ 2 Años	14	362.653,62	31.904,13	6.599,56	401.157,31	59,51	535.990,61	937.147,92	5,34	49,87
Subtotal	362	596.990,32	69.795,82	7.301,55	674.087,69	100,00	16.882.233,30	17.556.320,99	100,00	30,73
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	53	3.926.507,74	51.857,10	74.305,74	4.052.670,58	100,00	0,00	4.052.670,58	100,00	
Subtotal	53	3.926.507,74	51.857,10	74.305,74	4.052.670,58	100,00	0,00	4.052.670,58	100,00	0,00
Total	415	4.523.498,06	121.652,92	81.607,29	4.726.758,27		16.882.233,30	21.608.991,57		

Información adicional