

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2020
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	0,60	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	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35	1,34	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,31	4,05	3,88	3,63	3,48	3,26	3,13	3,01	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,51	7,25	7,00	6,75	6,51	
		Vida media	Años	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/04/2027	15/01/2027	
		Amort. final	Años	15/01/2022	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35	1,34	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,31	4,05	3,88	3,63	3,48	3,26	3,13	3,01	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,51	7,25	7,00	6,75	6,51	
		Vida media	Años	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/04/2027	15/01/2027	
		Amort. final	Años	15/01/2022	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35	1,34	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,41	8,26	7,98	7,85	7,57	7,45	7,18	6,92	
		Amort. final	Años	11,26	11,01	11,01	10,76	10,51	10,26	10,01	10,01	
		Vida media	Años	15/10/2031	15/07/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/07/2030	
		Amort. final	Años	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,02	1,80	1,78	1,58	1,56	1,36	1,35	1,34	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	9,87	9,63	9,66	9,43	9,49	9,27	9,04	
		Amort. final	Años	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	
		Vida media	Años	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	
		Amort. final	Años	15/01/2022	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022	

* 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%	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%	26.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.940.332,72	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.218.454,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	185.926,76		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2020
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	3.850	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	171.006.724,35	1.400.000.185,36	
Medio	44.417,33	97.676,70	
Mínimo	181,95	25.016,46	
Máximo	183.830,01	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,45%	3,79%	
Mínimo	0,14%	2,50%	
Máximo	3,44%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	133	317	
Mínimo	31/10/2020	31/12/2005	
Máximo	28/02/2034	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)	47,83%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	52,17%	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%	3,81	6,86	0,05	8,54
10,01 - 20%	13,81	15,83	0,36	16,24
20,01 - 30%	28,53	25,44	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,60	34,88	2,41	35,51
40,01 - 50%	15,11	44,31	3,76	45,55
50,01 - 60%	7,01	54,09	5,15	55,20
60,01 - 70%	2,54	64,42	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,82	74,91	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,58	84,91	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,19	96,35	47,28	95,92
Medio ponderado	32,75		82,23	
Mínimo	0,13		4,19	
Máximo	98,65		99,42	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,22%	0,23%	0,27%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,74%	2,58%	2,76%	3,19%	6,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,44%	2,03%
Aragón	0,79%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,58%	0,41%
Castilla y León	2,67%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,72%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,80%	6,08%
Extremadura	0,57%	0,57%
Galicia	2,36%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,08%	0,13%
Madrid	9,02%	9,37%
Murcia	2,00%	2,07%
Navarra	1,02%	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	292	107.797,55	19.951,35	0,00	127.748,90	19,01	13.433.702,05	13.561.450,95	82,07	28,99
De > 1 a = 2 Meses	18	19.532,87	3.035,34	0,00	22.568,21	3,36	877.472,35	900.040,56	5,45	26,70
De > 2 a = 3 Meses	4	5.184,65	684,00	0,00	5.868,65	0,87	131.625,06	137.493,71	0,83	27,53
De > 3 a = 6 Meses	7	10.425,65	2.214,16	0,00	12.639,81	1,88	370.452,83	383.092,64	2,32	36,43
De > 6 a < 12 Meses	6	17.902,48	4.110,43	0,00	22.012,91	3,28	281.935,30	303.948,21	1,84	32,97
De = 12 a = 18 Meses	3	9.263,26	1.477,06	0,00	10.740,32	1,60	65.967,01	76.707,33	0,46	22,95
De > 18 a < 24 Meses	5	47.055,27	5.485,89	728,61	53.269,77	7,93	116.421,76	169.691,53	1,03	25,06
De ≥ 2 Años	16	375.417,82	35.277,80	6.599,56	417.295,18	62,08	574.861,84	992.157,02	6,00	48,40
Subtotal	351	592.579,55	72.236,03	7.328,17	672.143,75	100,00	15.852.438,20	16.524.581,95	100,00	29,68
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	53	3.924.862,74	51.682,10	74.305,74	4.050.850,58	100,00	0,00	4.050.850,58	100,00	
Subtotal	53	3.924.862,74	51.682,10	74.305,74	4.050.850,58	100,00	0,00	4.050.850,58	100,00	0,00
Total	404	4.517.442,29	123.918,13	81.633,91	4.722.994,33		15.852.438,20	20.575.432,53		

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