

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

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 márgen 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	17.976,21 206.420.819,43 17,98%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA- Aa2 BBB-	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% 18/04/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 BB	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	0,0730% 18/04/2017 13,69 Bruto 11,09 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 B+	A A2 A+
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	0,4730% 18/04/2017 88,68 Bruto 71,83 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		273.698.156,69 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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,47	4,13	3,82	3,61	3,33	3,14	2,97	2,81			
		Fecha	05/07/2021	04/03/2021	09/11/2020	24/08/2020	14/05/2020	08/03/2020	06/01/2020	07/11/2019			
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25		
	Sin amortización opcional *	Años	5,14	4,81	4,51	4,24	3,99	3,77	3,57	3,38			
		Fecha	08/03/2022	07/11/2021	20/07/2021	12/04/2021	12/01/2021	22/10/2020	09/08/2020	03/06/2020			
		Amort. final	Años	10,75	10,50	10,00	9,50	9,00	8,75	8,25	7,75		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25			
		Fecha	15/10/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021			
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25		
	Sin amortización opcional *	Años	11,40	10,95	10,50	10,05	9,63	9,21	8,80	8,42			
		Fecha	09/06/2028	26/12/2027	14/07/2027	01/02/2027	30/08/2026	31/03/2026	01/11/2025	16/06/2025			
		Amort. final	Años	12,01	11,50	11,00	10,75	10,25	9,75	9,00			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25			
		Fecha	15/10/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021			
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25		
	Sin amortización opcional *	Años	13,12	12,75	12,37	11,99	11,59	11,20	10,81	10,42			
		Fecha	26/02/2030	15/10/2029	29/05/2029	08/01/2029	16/08/2028	25/03/2028	04/11/2027	15/06/2027			
		Amort. final	Años	14,25	14,01	13,75	13,50	13,25	12,75	12,50	12,01		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25			
		Fecha	15/10/2033	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/01/2029			
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25		
	Sin amortización opcional *	Años	15,39	15,23	15,05	14,86	14,65	14,42	14,18	13,93			
		Fecha	04/06/2032	05/04/2032	31/01/2032	21/11/2031	05/09/2031	15/06/2031	19/03/2031	17/12/2030			
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76		

* 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	% MC	% MC
Clase A	75,42%	206.420.819,43	25,51%	93,45%	1.308.300.000,00 8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	75,42%	206.420.819,43		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	5,82%	15.920.591,26	19,69%	1,55%	21.700.000,00 6,90%
Serie C	11,26%	30.814.047,60	8,43%	3,00%	42.000.000,00 3,90%
Serie D	7,51%	20.542.698,40	0,92%	2,00%	28.000.000,00 1,90%
Emisión de Bonos		273.698.156,69			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	0,92%	2.528.791,39		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.558.216,94	-0,290%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.481.813,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	290.349,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.813	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	270.032.821,32	1.400.000.185,36
Medio	56.104,89	97.676,70
Mínimo	301,21	25.016,46
Máximo	323.903,75	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,59%	3,79%
Mínimo	0,39%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	317
Mínimo	30/04/2017	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)	49,11%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,89%	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%	1,91	6,73	0,05	8,54
10,01 - 20%	7,29	15,93	0,36	16,24
20,01 - 30%	14,95	25,53	1,17	25,69
30,01 - 40%	24,38	35,20	2,41	35,51
40,01 - 50%	23,03	44,83	3,76	45,55
50,01 - 60%	14,67	54,54	5,15	55,20
60,01 - 70%	7,33	64,58	7,21	65,49
70,01 - 80%	3,09	74,42	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,79	83,79	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,72	94,43	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,52	104,70		
110,01 - 120%	0,25	115,02		
120,01 - 130%	0,08	124,41		
Medio ponderado		42,15		82,23
Mínimo		0,11		4,19
Máximo		127,23		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,25%	0,26%	0,28%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,52%	2,94%	3,02%	3,28%	7,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,03%
Aragón	0,79%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,77%	0,56%
Cantabria	0,60%	0,41%
Castilla y León	2,69%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,11%
Cataluña	69,98%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,74%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,14%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,01%	9,37%
Murcia	1,98%	2,07%
Navarra	0,97%	0,98%
País Vasco	0,34%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	752	263.136,98	69.997,27	1.201,15	334.335,40	46,10	45.861.816,71	46.196.152,11	86,62	37,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	57.657,58	14.421,27	0,00	72.078,85	9,94	3.756.341,07	3.828.419,92	7,18	42,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.773,95	1.325,37	0,00	5.099,32	0,70	155.117,38	160.216,70	0,30	41,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	16.747,68	2.364,08	1.882,51	20.994,27	2,89	414.840,42	435.834,69	0,82	26,75
De > 6 a < 12 Meses	19	44.897,87	13.813,97	2.454,80	61.166,64	8,43	1.149.648,57	1.210.815,21	2,27	45,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	183.592,80	35.183,78	12.748,17	231.524,75	31,93	1.269.249,74	1.500.774,49	2,81	44,55
Subtotal	866	569.806,86	137.105,74	18.286,63	725.199,23	100,00	52.607.013,89	53.332.213,12	100,00	38,17
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	866	569.806,86	137.105,74	18.286,63	725.199,23		52.607.013,89	53.332.213,12		38,17