

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

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	17.421,83 200.054.873,89 17,42%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA- Aa2 Aaa 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% 17/07/2017 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	0,0680% 17/07/2017 12,47 Bruto 10,10 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	0,4680% 17/07/2017 85,84 Bruto 69,53 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		267.332.211,15 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				Fecha	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
	Amort. final	Años	Fecha	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Amort. final	Años	Fecha	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Amort. final	Años	Fecha	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
	Amort. final	Años	Fecha	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		

* 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	74,83%	200.054.873,89	26,81%	93,45%	1.308.300.000,00 8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	74,83%	200.054.873,89		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	5,98%	15.920.591,26	20,85%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	11,53%	30.814.047,60	9,32%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	7,68%	20.542.698,40	1,64%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		267.332.211,15			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	1,64%	4.383.262,88		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.533.794,58	-0,291%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.511.879,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	290.701,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.769	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	264.915.086,32	1.400.000.185,36
Medio	55.549,40	97.676,70
Mínimo	151,26	25.016,46
Máximo	324.197,49	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,58%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	317
Mínimo	30/06/2017	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)	49,06%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,94%	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%	1,90	6,75	0,05	8,54
10,01 - 20%	7,35	15,82	0,36	16,24
20,01 - 30%	15,39	25,44	1,17	25,69
30,01 - 40%	24,56	35,11	2,41	35,51
40,01 - 50%	23,18	44,75	3,76	45,55
50,01 - 60%	14,36	54,53	5,15	55,20
60,01 - 70%	7,20	64,60	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,91	74,61	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,64	83,69	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,70	94,04	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,55	104,52		
110,01 - 120%	0,20	115,24		
120,01 - 130%	0,08	123,38		
Medio ponderado	41,78		82,23	
Mínimo	0,12		4,19	
Máximo	126,19		99,42	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,29%	0,28%	0,28%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,45%	3,28%	3,29%	7,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,35%	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	2,68%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,11%
Cataluña	69,99%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,69%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,15%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	724	257.974,68	68.016,73	2.421,03	328.412,44	47,08	43.222.290,83	43.550.703,27	86,56	37,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	53.873,69	12.844,64	0,00	66.718,33	9,56	3.501.535,90	3.568.254,23	7,09	43,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.943,07	1.274,96	150,34	7.368,37	1,06	327.019,05	334.387,42	0,66	45,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.690,68	3.513,59	228,03	14.432,30	2,07	333.875,57	348.307,87	0,69	37,45
De > 6 a < 12 Meses	19	54.320,88	11.365,64	4.545,21	70.231,73	10,07	1.129.064,07	1.199.295,80	2,38	39,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	164.749,44	28.794,49	9.241,14	202.785,07	29,07	1.038.213,17	1.240.998,24	2,47	44,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.132,77	2.448,19	0,00	7.580,96	1,09	62.112,81	69.693,77	0,14	111,37
Subtotal	829	552.685,21	128.258,24	16.585,75	697.529,20	100,00	49.614.111,40	50.311.640,60	100,00	37,82
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	829	552.685,21	128.258,24	16.585,75	697.529,20		49.614.111,40	50.311.640,60		37,82