

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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	17.421,83 200.054.873,89 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 0,000000 Bruto 0,000000 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% 17/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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 12,472353 Bruto 10,102606 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 B+	A A2 A+ BBB
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 85,839133 Bruto 69,529698 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,14	3,89	3,57	3,35	3,07	2,88	2,70	2,54			
		Fecha	04/09/2021	05/06/2021	07/02/2021	22/11/2020	08/08/2020	02/06/2020	30/03/2020	29/01/2020			
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *	Años	4,94	4,61	4,31	4,03	3,79	3,56	3,36	3,17			
		Fecha	24/06/2022	23/02/2022	05/11/2021	28/07/2021	29/04/2021	06/02/2021	24/11/2020	17/09/2020			
		Amort. final	Años	10,25	10,00	9,50	9,00	8,50	8,25	7,75	7,50		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75			
		Fecha	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021			
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *	Años	10,87	10,43	9,99	9,55	9,14	8,73	8,34	7,97			
		Fecha	27/05/2028	19/12/2027	11/07/2027	02/02/2027	04/09/2026	08/04/2026	15/11/2025	03/07/2025			
		Amort. final	Años	11,51	11,00	10,50	10,25	9,75	9,25	9,00	8,50		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75			
		Fecha	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021			
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *	Años	12,60	12,24	11,87	11,49	11,10	10,71	10,33	9,96			
		Fecha	18/02/2030	09/10/2029	26/05/2029	07/01/2029	18/08/2028	31/03/2028	13/11/2027	28/06/2027			
		Amort. final	Años	13,75	13,51	13,25	13,00	12,75	12,25	12,00	11,75		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75			
		Fecha	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/04/2029			
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *	Años	14,88	14,72	14,54	14,35	14,15	13,93	13,69	13,45			
		Fecha	31/05/2032	02/04/2032	28/01/2032	20/11/2031	06/09/2031	17/06/2031	23/03/2031	23/12/2030			
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26		

\* 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
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	12.510.917,09	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.440.298,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	277.579,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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	4.740	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	262.194.018,72	1.400.000.185,36
Medio	55.315,19	97.676,70
Mínimo	59,42	25.016,46
Máximo	324.344,46	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,57%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	317
Mínimo	31/07/2017	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)	49,02%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,98%	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	6,80	0,05	8,54
10,01 - 20%	7,49	15,88	0,36	16,24
20,01 - 30%	15,54	25,50	1,17	25,69
30,01 - 40%	24,97	35,16	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,71	44,78	3,76	45,55
50,01 - 60%	14,15	54,43	5,15	55,20
60,01 - 70%	7,28	64,51	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,81	74,61	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,60	83,40	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,71	93,61	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,55	104,05		
110,01 - 120%	0,24	115,47		
120,01 - 130%	0,04	125,67		
Medio ponderado		41,62		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		125,67		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,31%	0,28%	0,28%	0,61%
Tasa anual equivalente	4,05%	3,69%	3,31%	3,35%	7,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	2,03%
Aragón	0,80%	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	1,16%	1,11%
Cataluña	69,94%	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	9,02%	9,37%
Murcia	1,99%	2,07%
Navarra	0,98%	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	708	256.697,78	64.945,74	2.105,42	323.748,94	42,00	43.234.316,22	43.558.065,16	87,17	37,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	48.025,84	11.935,80	0,00	59.961,64	7,78	3.046.609,64	3.106.571,28	6,22	39,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	55.852,50	715,21	315,61	56.883,32	7,38	321.243,14	378.126,46	0,76	34,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	19.406,56	5.725,10	641,35	25.773,01	3,34	706.727,05	732.500,06	1,47	46,72
De > 6 a < 12 Meses	14	62.971,83	6.816,57	2.928,60	72.717,00	9,43	580.727,43	653.444,43	1,31	29,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	88.870,41	33.526,72	6.611,04	129.008,17	16,73	1.244.256,84	1.373.267,01	2,75	46,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	95.796,88	3.229,98	3.780,17	102.807,03	13,34	61.827,80	164.634,83	0,33	49,23
Subtotal	815	627.621,80	126.895,12	16.382,19	770.899,11	100,00	49.195.710,12	49.966.609,23	100,00	37,96
<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	815	627.621,80	126.895,12	16.382,19	770.899,11		49.195.710,12	49.966.609,23		37,96