

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2017  
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  
BBVA

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	16.739,92 192.224.501,36 16,74%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA- Aa2 Aa+ AAA	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% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 Aa AA	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	0,0690% 16/10/2017 12,796389 Bruto 10,365075 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 BB+	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	0,4690% 16/10/2017 86,978356 Bruto 70,452468 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		259.501.838,62 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 *	Amort. final	Años	06/09/2021	06/09/2021	13/02/2021	28/11/2020	16/08/2020	10/06/2020	07/04/2020	08/02/2020		
			Fecha	06/09/2021	06/09/2021	13/02/2021	28/11/2020	16/08/2020	10/06/2020	07/04/2020	08/02/2020		
			Amort. final	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/04/2021		
			Amort. final	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10/87	10,44	10,00	9,57	9,16	8,75	8,37	7,99		
			Fecha	10/87	10,44	10,00	9,57	9,16	8,75	8,37	7,99		
			Amort. final	11,51	11,00	10,50	10,25	9,75	9,25	9,00	8,50		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	15/01/2026		
			Fecha	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	15/01/2026		
			Amort. final	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19/02/2030	11/10/2029	29/05/2029	11/01/2029	24/08/2028	07/04/2028	20/11/2027	08/07/2027		
			Fecha	19/02/2030	11/10/2029	29/05/2029	11/01/2029	24/08/2028	07/04/2028	20/11/2027	08/07/2027		
			Amort. final	13,75	13,51	13,25	13,00	12,75	12,25	12,00	11,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/04/2029		
			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	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	02/04/2032	29/01/2032	21/11/2031	08/09/2031	20/06/2031	27/03/2031	27/12/2030			
			Fecha	02/04/2032	29/01/2032	21/11/2031	08/09/2031	20/06/2031	27/03/2031	27/12/2030			
			Amort. final	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033		
			Fecha	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033		
			Amort. final	14,88	14,72	14,55	14,36	14,15	13,94	13,70	13,46		

\* 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	74,07%	192.224.501,36	28,46%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	74,07%	192.224.501,36		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	6,14%	15.920.591,26	22,32%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	11,87%	30.814.047,60	10,45%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	7,92%	20.542.698,40	2,53%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		259.501.838,62			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	2,53%	6.574.623,44		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.462.768,99	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.437.726,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	271.958,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2017  
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  
BBVA

Depositarío Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.712	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	259.362.671,25	1.400.000.185,36
Medio	55.043,01	97.676,70
Mínimo	58,76	25.016,46
Máximo	324.491,50	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	317
Mínimo	31/08/2017	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)	49,13%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,87%	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%	1,98	6,74	0,05	8,54
10,01 - 20%	7,95	15,78	0,36	16,24
20,01 - 30%	15,99	25,40	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,47	35,05	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,44	44,79	3,76	45,55
50,01 - 60%	13,21	54,40	5,15	55,20
60,01 - 70%	6,47	64,23	7,21	65,49
70,01 - 80%	3,06	74,62	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,12	83,92	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,68	94,00	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,47	105,16		
110,01 - 120%	0,11	114,32		
120,01 - 130%	0,04	120,55		
Medio ponderado		40,66		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		120,55		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,33%	0,28%	0,27%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,77%	3,85%	3,37%	3,17%	7,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,03%
Aragón	0,80%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,75%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,70%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,94%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,71%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,16%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,00%	9,37%
Murcia	1,98%	2,07%
Navarra	0,98%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	696	250.190,95	63.462,90	713,92	314.367,77	50,58	41.723.430,02	42.037.797,79	88,11	37,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	41.781,16	10.325,01	0,00	52.106,17	8,38	2.811.570,20	2.863.676,37	6,00	41,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.250,04	1.289,44	0,00	5.539,48	0,89	181.895,56	187.435,04	0,39	37,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	71.147,40	3.991,55	2.076,48	77.215,43	12,42	787.273,38	864.488,81	1,81	42,29
De > 6 a < 12 Meses	14	62.957,89	7.158,14	1.480,79	71.596,82	11,52	566.234,87	637.831,69	1,34	27,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	71.625,73	23.969,25	5.058,25	100.653,23	16,20	1.020.996,48	1.121.649,71	2,35	44,04
Subtotal	788	501.953,17	110.196,29	9.329,44	621.478,90	100,00	47.091.400,51	47.712.879,41	100,00	37,88
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	0	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	788	501.953,17	110.196,29	9.329,44	621.478,90		47.091.400,51	47.712.879,41		37,88