

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
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+sf Aa2 Aaa AA+	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	Aasf Aa3 Aa A	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+sf 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 opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	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	4,08	3,76	3,54	3,34	3,07	2,89	2,73	2,57
		Amort. final	Fecha	14/08/2021	18/04/2021	30/01/2021	18/11/2020	10/08/2020	07/06/2020	07/04/2020	10/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	10,28	9,86	9,44	9,02	8,63	8,25	7,89
		Amort. final	Fecha	03/04/2028	25/10/2027	23/05/2027	23/12/2026	23/07/2026	03/03/2026	14/10/2025	06/06/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	12,14	11,77	11,39	11,01	10,64	10,26	9,90
		Amort. final	Fecha	12/01/2030	03/09/2029	20/04/2029	03/12/2028	19/07/2028	03/03/2028	19/10/2027	06/06/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	14,68	14,51	14,32	14,11	13,89	13,66	13,41
		Amort. final	Fecha	16/05/2032	18/03/2032	14/01/2032	06/11/2031	23/08/2031	04/06/2031	11/03/2031	12/12/2030
				16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
				15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033

\* 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		% MC	
Clase A	74,07%	192.224.501,36	28,46%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
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	6,90%
Serie C	11,87%	30.814.047,60	10,45%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	7,92%	20.542.698,40	2,53%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
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	14.702.433,71	-0,357%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.570.814,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	297.015,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
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

Audítores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.666	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	254.753.168,51	1.400.000.185,36
Medio	54.597,76	97.676,70
Mínimo	53,92	25.016,46
Máximo	324.785,77	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	165	317
Mínimo	31/10/2017	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%	2,05	6,83	0,05	8,54
10,01 - 20%	8,10	15,81	0,36	16,24
20,01 - 30%	16,50	25,47	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,46	35,02	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,39	44,70	3,76	45,55
50,01 - 60%	12,94	54,32	5,15	55,20
60,01 - 70%	6,42	64,27	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,87	74,82	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,08	84,37	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,59	94,10	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,45	104,41		
110,01 - 120%	0,16	115,10		
Medio ponderado		40,31		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		119,54		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,27%	0,30%	0,28%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,96%	3,18%	3,51%	3,27%	7,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	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	2,71%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,17%	1,11%
Cataluña	69,95%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,71%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,17%	1,34%
Islas Baleares	0,64%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	8,99%	9,37%
Murcia	1,97%	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	485	176.851,61	45.403,09	713,92	222.968,62	39,66	28.387.570,63	28.610.539,25	83,00	36,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	41.669,64	7.940,70	0,00	49.610,34	8,83	2.369.242,93	2.418.853,27	7,02	38,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	6.103,06	1.102,04	57,51	7.262,61	1,29	314.253,66	321.516,27	0,93	38,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	78.082,22	5.938,10	1.563,22	85.583,54	15,22	981.935,56	1.067.519,10	3,10	39,75
De > 6 a < 12 Meses	11	24.698,10	7.784,98	1.677,04	34.160,12	6,08	626.939,56	661.099,68	1,92	44,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	115.750,94	26.884,88	4.927,92	147.563,74	26,25	1.127.465,99	1.275.029,73	3,70	36,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	10.755,21	4.236,84	0,00	14.992,05	2,67	101.846,34	116.838,39	0,34	30,12
Subtotal	581	453.910,78	99.290,63	8.939,61	562.141,02	100,00	33.909.254,67	34.471.395,69	100,00	36,79
<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	581	453.910,78	99.290,63	8.939,61	562.141,02		33.909.254,67	34.471.395,69		36,79