

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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 margen 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	14.239,65 163.513.900,95 14,24%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa1 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% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa1 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	0,0790% 15/10/2018 14,650938 Bruto 11,867260 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 BBB+	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	0,4790% 15/10/2018 88,832905 Bruto 71,954653 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2 B	BBB Baa2 BBB
Total		230.791.238,21 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	3,45	3,24	3,04	2,85	2,67	2,50	2,33	2,17			
		Fecha	27/12/2021	10/10/2021	28/07/2021	19/05/2021	14/03/2021	11/01/2021	12/11/2020	14/09/2020			
	Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,42	4,14	3,88	3,65	3,44	3,24	3,07	2,91			
		Fecha	14/12/2022	02/09/2022	31/05/2022	08/03/2022	21/12/2021	12/10/2021	09/08/2021	11/06/2021			
	Amort. final	Años	9,25	8,75	8,25	8,00	7,51	7,25	7,00	6,51			
		Fecha	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025	15/01/2025			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	11,50	11,17	10,82	10,48	10,13	9,79	9,45	9,11			
		Fecha	10/01/2030	11/09/2029	09/05/2029	04/01/2029	29/08/2028	25/04/2028	23/12/2027	23/08/2027			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	13,83	13,68	13,52	13,34	13,15	12,95	12,74	12,52			
		Fecha	12/05/2032	18/03/2032	18/01/2032	15/11/2031	07/09/2031	26/06/2031	09/04/2031	17/01/2031			

* 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	70,85%	163.513.900,95	36,67%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	70,85%	163.513.900,95		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	6,90%	15.920.591,26	29,77%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	13,35%	30.814.047,60	16,42%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	8,90%	20.542.698,40	7,52%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		230.791.238,21			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	7,52%	17.351.486,35		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.966.693,23	-0,358%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.422.011,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	253.262,81		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.400	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	230.217.841,63	1.400.000.185,36
Medio	52.322,24	97.676,70
Mínimo	9,04	25.016,46
Máximo	221.436,95	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,52%	3,79%
Mínimo	0,26%	2,50%
Máximo	3,48%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	156	317
Mínimo	31/08/2018	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)	48,87%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,13%	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%	2,36	6,94	0,05	8,54
10,01 - 20%	9,93	15,73	0,36	16,24
20,01 - 30%	20,24	25,63	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,97	34,82	2,41	35,51
40,01 - 50%	21,07	44,38	3,76	45,55
50,01 - 60%	10,40	54,41	5,15	55,20
60,01 - 70%	5,02	64,10	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,32	74,27	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,85	84,90	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,53	94,95	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,14	101,93		
110,01 - 120%	0,15	112,03		
Medio ponderado		37,80		82,23
Mínimo		0,01		4,19
Máximo		113,46		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,22%	0,24%	0,29%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,04%	2,58%	2,83%	3,45%	6,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	2,03%
Aragón	0,77%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,75%	0,56%
Cantabria	0,58%	0,41%
Castilla y León	2,70%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,18%	1,11%
Cataluña	69,77%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,71%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,22%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,13%
Madrid	9,12%	9,37%
Murcia	1,97%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,31%	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					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	617	225.550,89	53.793,41	713,92	280.058,22	36,54	35.708.924,44	35.988.982,66	89,97	34,36
De > 1 a = 2 Meses	29	29.746,82	6.604,51	0,00	36.351,33	4,74	1.616.299,16	1.652.650,49	4,13	35,26
De > 2 a = 3 Meses	3	4.264,76	876,16	0,00	5.140,92	0,67	173.627,58	178.768,50	0,45	44,96
De > 3 a = 6 Meses	8	126.380,23	1.127,73	1.454,88	128.962,84	16,83	216.237,29	345.200,13	0,86	34,45
De > 6 a < 12 Meses	4	11.205,41	2.468,00	232,67	13.906,08	1,81	170.973,70	184.879,78	0,46	35,17
De = 12 a = 18 Meses	13	110.169,80	13.550,61	2.521,13	126.241,54	16,47	686.100,71	812.342,25	2,03	34,65
De > 18 a < 24 Meses	8	72.704,78	7.615,18	2.984,94	83.304,90	10,87	390.886,12	474.191,02	1,19	37,66
De = 2 Años	6	78.289,83	12.969,51	1.153,07	92.412,41	12,06	269.676,46	362.088,67	0,91	48,65
Subtotal	688	658.312,52	99.005,11	9.060,61	766.378,24	100,00	39.232.725,46	39.999.103,70	100,00	34,57
Dudosos (subjetivos)										
	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	688	658.312,52	99.005,11	9.060,61	766.378,24		39.232.725,46	39.999.103,70		34,57