

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018  
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  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns

Aseguradores  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns  
Nomura  
BBVA

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
BBVA

Depositorio Activo  
BBVA

Auditor 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	100.000,00	160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2019	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	13.672,18 156.997.642,94 13,67%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2019 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% 15/01/2019 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	0,0820% 15/01/2019 15,374416 Bruto 12,453277 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	0,4820% 15/01/2019 90,371569 Bruto 73,200971 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba2 B	BBB Baa2 BBB	
Total		224.274.980,20	1.400.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,28	3,07	2,87	2,69	2,51	2,34	2,17	2,01	
		Fecha	25/01/2022	10/11/2021	29/08/2021	21/06/2021	17/04/2021	14/02/2021	16/12/2020	18/10/2020	
		Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	4,26	3,99	3,74	3,51	3,30	3,12	2,95	2,79	
		Fecha	17/01/2023	09/10/2022	09/07/2022	18/04/2022	01/02/2022	25/11/2021	24/09/2021	29/07/2021	
		Amort. final Años	9,01	8,50	8,01	7,75	7,26	7,01	6,75	6,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		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	
		Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	9,44	9,04	8,67	8,29	7,93	7,58	7,24	6,93	
		Fecha	22/03/2028	27/10/2027	13/06/2027	24/01/2027	18/09/2026	11/05/2026	09/01/2026	18/09/2025	
		Amort. final Años	10,01	9,51	9,26	8,75	8,50	8,26	7,75	7,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		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	
		Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	11,22	10,89	10,55	10,22	9,87	9,53	9,20	8,87	
		Fecha	30/12/2029	02/09/2029	01/05/2029	29/12/2028	26/08/2028	25/04/2028	25/12/2027	27/08/2027	
		Amort. final Años	12,51	12,26	12,01	11,76	11,51	11,26	10,76	10,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
		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	
		Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Años	13,57	13,42	13,26	13,09	12,90	12,70	12,49	12,27	
		Fecha	08/05/2032	14/03/2032	15/01/2032	12/11/2031	05/09/2031	25/06/2031	09/04/2031	18/01/2031	
		Amort. final Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	

\* 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	70,00%	156.997.642,94	39,18%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	70,00%	156.997.642,94		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	7,10%	15.920.591,26	32,08%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	13,74%	30.814.047,60	18,34%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	9,16%	20.542.698,40	9,18%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		224.274.980,20			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,18%	20.582.574,16		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	27.488.918,92	-0,349%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.321.907,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso	226.514,82	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2018  
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  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns

Aseguradores  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns  
Nomura  
BBVA

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
IAAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.277	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	218.595.492,69	1.400.000.185,36
Medio	51.109,54	97.676,70
Mínimo	296,86	25.016,46
Máximo	215.276,93	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,79%
Mínimo	0,26%	2,50%
Máximo	3,50%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	152	317
Mínimo	31/01/2019	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)	48,77%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,23%	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%	2,64	7,06	0,05	8,54
10,01 - 20%	10,49	15,77	0,36	16,24
20,01 - 30%	21,57	25,60	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,43	34,77	2,41	35,51
40,01 - 50%	20,39	44,35	3,76	45,55
50,01 - 60%	9,85	54,60	5,15	55,20
60,01 - 70%	4,21	64,23	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,90	73,63	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,82	84,85	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,51	94,97	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,15	107,01		
110,01 - 120%	0,04	110,64		
Medio ponderado		36,81		82,23
Mínimo		0,17		4,19
Máximo		110,64		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,34%	0,31%	0,28%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,39%	3,99%	3,65%	3,26%	6,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,75%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,71%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,69%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,11%
Cataluña	69,81%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,70%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,24%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,13%
Madrid	9,20%	9,37%
Murcia	1,99%	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	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a = 1 Mes	583	216.574,44	48.388,97	713,92	265.677,33	38,50	33.082.818,93	33.348.496,26	91,34
De > 1 a = 2 Meses	25	20.456,37	5.392,31	42,41	25.891,09	3,75	1.129.448,77	1.155.339,86	3,16
De > 2 a = 3 Meses	5	4.460,23	658,92	591,49	5.710,64	0,83	137.763,59	143.474,23	0,39
De > 3 a = 6 Meses	5	10.416,99	2.035,93	0,00	12.452,92	1,80	205.801,27	218.254,19	0,60
De > 6 a < 12 Meses	7	126.631,98	2.454,62	1.139,48	130.226,08	18,87	271.836,38	402.062,46	1,10
De = 12 a = 18 Meses	5	22.883,44	4.926,73	2.110,94	29.921,11	4,34	237.031,93	266.953,04	0,73
De > 18 a < 24 Meses	9	69.968,18	10.751,09	1.031,29	101.750,56	14,75	456.560,61	558.311,17	1,53
De ≥ 2 Años	8	103.153,79	12.492,28	2.771,43	118.417,50	17,16	298.633,36	417.050,86	1,14
Subtotal	647	594.545,42	87.100,85	8.400,96	690.047,23	100,00	35.819.894,84	36.509.942,07	100,00
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>									
Impagados > 18 m	141	10.298.674,44	111.623,51	198.737,93	10.609.035,88	100,00	0,00	10.609.035,88	100,00
Subtotal	141	10.298.674,44	111.623,51	198.737,93	10.609.035,88	100,00	0,00	10.609.035,88	100,00
Total	788	10.893.219,86	198.724,36	207.138,89	11.299.083,11		35.819.894,84	47.118.977,95	