

# HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2020  
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

Permiso Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
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 Fitch / Moody's / S&P		
		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	15/10/2020	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	10.480,03 120.342.184,49 10,48%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	61.945,56 13.442.186,52 61,95%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	AA Aa3 Aa AAA (sf)	
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	61.945,56 26.017.135,20 61,95%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A+ (sf)	A A2 A+ Aa Aa	
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	61.945,56 17.344.756,80 61,95%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3650% 15/10/2020 57,781442 Bruto 46,802968 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3 (sf) BB+ (sf)	BBB Baa2 BBB	
Total		177.146.263,01	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Amort. final	Años Fecha	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
	Amort. final	Años Fecha	2,02 20/07/2022	1,80 03/05/2022	1,78 27/04/2022	1,58 09/02/2022	1,56 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021
Serie B	Amort. final	Años Fecha	2,02 20/07/2022	2,00 03/05/2022	2,00 27/04/2022	1,78 09/02/2022	1,58 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021
	Amort. final	Años Fecha	2,25 15/10/2022	2,00 03/05/2022	2,00 27/04/2022	1,78 09/02/2022	1,58 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021
Serie C	Amort. final	Años Fecha	2,02 20/07/2022	1,80 03/05/2022	1,78 27/04/2022	1,58 09/02/2022	1,56 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021
	Amort. final	Años Fecha	2,25 15/10/2022	2,00 03/05/2022	2,00 27/04/2022	1,78 09/02/2022	1,58 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021
Serie D	Amort. final	Años Fecha	2,02 20/07/2022	1,80 03/05/2022	1,78 27/04/2022	1,58 09/02/2022	1,56 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021
	Amort. final	Años Fecha	2,25 15/10/2022	2,00 03/05/2022	2,00 27/04/2022	1,78 09/02/2022	1,58 05/02/2022	1,36 23/11/2021	1,35 19/11/2021	1,34 16/11/2021

\* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	67,93%	120.342.184,49	42,34%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	120.342.184,49		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	13.442.186,52	34,75%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	26.017.135,20	20,06%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	17.344.756,80	10,27%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		177.146.263,01			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	10,27%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.940.332,72	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.218.454,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	185.926,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2020  
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

Depositarío Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.850	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	171.006.724,35	1.400.000.185,36	
Medio	44.417,33	97.676,70	
Mínimo	181,95	25.016,46	
Máximo	183.830,01	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,45%	3,79%	
Mínimo	0,14%	2,50%	
Máximo	3,44%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	133	317	
Mínimo	31/10/2020	31/12/2005	
Máximo	28/02/2034	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)	47,83%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	52,17%	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%	3,81	6,86	0,05	8,54
10,01 - 20%	13,81	15,83	0,36	16,24
20,01 - 30%	28,53	25,44	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,60	34,88	2,41	35,51
40,01 - 50%	15,11	44,31	3,76	45,55
50,01 - 60%	7,01	54,09	5,15	55,20
60,01 - 70%	2,54	64,42	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,82	74,91	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,58	84,91	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,19	96,35	47,28	95,92
Medio ponderado		32,75		82,23
Mínimo		0,13		4,19
Máximo		98,65		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,22%	0,23%	0,27%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,74%	2,58%	2,76%	3,19%	6,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,44%	2,03%
Aragón	0,79%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,58%	0,41%
Castilla y León	2,67%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,72%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,80%	6,08%
Extremadura	0,57%	0,57%
Galicia	2,36%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,08%	0,13%
Madrid	9,02%	9,37%
Murcia	2,00%	2,07%
Navarra	1,02%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	292	107.797,55	19.951,35	0,00	127.748,90	19,01	13.433.702,05	13.561.450,95	82,07	28,99
De > 1 a = 2 Meses	18	19.532,87	3.035,34	0,00	22.568,21	3,36	877.472,35	900.040,56	5,45	26,70
De > 2 a = 3 Meses	4	5.184,65	684,00	0,00	5.868,65	0,87	131.625,06	137.493,71	0,83	27,53
De > 3 a = 6 Meses	7	10.425,65	2.214,16	0,00	12.639,81	1,88	370.452,83	383.092,64	2,32	36,43
De > 6 a < 12 Meses	6	17.902,48	4.110,43	0,00	22.012,91	3,28	281.935,30	303.948,21	1,84	32,97
De = 12 a = 18 Meses	3	9.263,26	1.477,06	0,00	10.740,32	1,60	65.967,01	76.707,33	0,46	22,95
De > 18 a < 24 Meses	5	47.055,27	5.485,89	728,61	53.269,77	7,93	116.421,76	169.691,53	1,03	25,06
De ≥ 2 Años	16	375.417,82	35.277,80	6.599,56	417.295,18	62,08	574.861,84	992.157,02	6,00	48,40
Subtotal	351	592.579,55	72.236,03	7.328,17	672.143,75	100,00	15.852.438,20	16.524.581,95	100,00	29,68
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	53	3.924.862,74	51.682,10	74.305,74	4.050.850,58	100,00	0,00	4.050.850,58	100,00	0,00
Subtotal	53	3.924.862,74	51.682,10	74.305,74	4.050.850,58	100,00	0,00	4.050.850,58	100,00	0,00
Total	404	4.517.442,29	123.918,13	81.633,91	4.722.994,33		15.852.438,20	20.575.432,53		