

HIPOCAT 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2020
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	15/01/2021	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	10.040,65 115.296.783,95 10,04%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2021 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	59.348,45 12.878.613,65 59,35%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2021 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
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	59.348,45 24.926.349,00 59,35%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2021 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+ A
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	59.348,45 16.617.566,00 59,35%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2920% 15/01/2021 44,287132 Bruto 35,872577 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aa3 (sf) BB+ (sf)	BBB Baa2 BBB
Total		169.719.312,60	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	% TACP Mensual									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	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	Años	1,61	1,59	1,38	1,37	1,36	1,15	1,15	1,14		
	Fecha	23/05/2022	19/05/2022	02/03/2022	26/02/2022	23/02/2022	09/12/2021	07/12/2021	04/12/2021			
Sin	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25		
	Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022			
Serie B	Con	Años	1,61	1,59	1,38	1,37	1,36	1,15	1,15	1,14		
	Fecha	23/05/2022	19/05/2022	02/03/2022	26/02/2022	23/02/2022	09/12/2021	07/12/2021	04/12/2021			
Sin	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25		
	Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022			
Serie C	Con	Años	1,61	1,59	1,38	1,37	1,36	1,15	1,15	1,14		
	Fecha	23/05/2022	19/05/2022	02/03/2022	26/02/2022	23/02/2022	09/12/2021	07/12/2021	04/12/2021			
Sin	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25		
	Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022			
Serie D	Con	Años	1,61	1,59	1,38	1,37	1,36	1,15	1,15	1,14		
	Fecha	23/05/2022	19/05/2022	02/03/2022	26/02/2022	23/02/2022	09/12/2021	07/12/2021	04/12/2021			
Sin	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25		
	Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/01/2022			
Sin	Amort. final	Años	10,09	9,88	9,93	9,71	9,50	9,59	9,38	9,17		
	Fecha	16/11/2030	29/08/2030	16/09/2030	29/06/2030	12/04/2030	16/05/2030	01/03/2030	15/12/2029			
Sin	Amort. final	Años	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26	13,26		
	Fecha	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034	15/01/2034			

* 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%	115.296.783,95	42,79%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	115.296.783,95		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	12.878.613,65	35,20%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	24.926.349,00	20,51%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	16.617.566,00	10,72%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		169.719.312,60			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	10,72%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.722.279,68	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.328.530,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	191.263,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2020
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	3.829	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	168.975.011,98	1.400.000.185,36
Medio	44.130,32	97.676,70
Mínimo	145,68	25.016,46
Máximo	182.677,82	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	3,79%
Mínimo	0,14%	2,50%
Máximo	3,44%	6,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	132	317
Mínimo	30/11/2020	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)	47,81%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	52,19%	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%	3,94	6,91	0,05	8,54
10,01 - 20%	13,76	15,81	0,36	16,24
20,01 - 30%	28,79	25,38	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,85	34,88	2,41	35,51
40,01 - 50%	14,87	44,35	3,76	45,55
50,01 - 60%	6,71	53,95	5,15	55,20
60,01 - 70%	2,48	64,14	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,85	74,67	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,55	84,71	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,20	95,81	47,28	95,92
Medio ponderado		32,57		82,23
Mínimo		0,11		4,19
Máximo		98,07		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,24%	0,23%	0,27%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,26%	2,79%	2,71%	3,17%	6,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,45%	2,03%
Aragón	0,74%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,57%	0,41%
Castilla y León	2,68%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,72%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,81%	6,08%
Extremadura	0,57%	0,57%
Galicia	2,36%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,08%	0,13%
Madrid	9,02%	9,37%
Murcia	2,01%	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	310	108.803,00	19.607,47	0,00	128.410,47	19,94	13.823.265,03	13.951.675,50	84,48	29,33
De > 1 a = 2 Meses	14	15.922,42	2.729,65	0,00	18.652,07	2,90	683.447,39	702.099,46	4,25	28,15
De > 2 a = 3 Meses	2	2.680,66	710,54	0,00	3.391,20	0,53	110.398,64	113.789,84	0,69	36,53
De > 3 a = 6 Meses	5	9.282,33	1.506,74	0,00	10.789,07	1,68	230.856,87	241.645,94	1,46	31,88
De > 6 a < 12 Meses	6	20.035,12	3.456,03	0,00	23.491,15	3,65	323.281,22	346.772,37	2,10	41,33
De = 12 a = 18 Meses	3	9.309,76	2.277,73	0,00	11.587,49	1,80	84.552,47	96.139,96	0,58	20,98
De > 18 a < 24 Meses	4	36.473,87	1.863,71	516,97	38.854,55	6,03	53.232,03	92.086,58	0,56	21,89
De ≥ 2 Años	17	365.973,12	36.401,71	6.417,76	408.792,59	63,48	561.511,10	970.303,69	5,88	42,39
Subtotal	361	568.480,28	68.553,58	6.934,73	643.968,59	100,00	15.870.544,75	16.514.513,34	100,00	29,95
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	52	3.901.370,94	50.403,56	71.720,03	4.023.494,53	100,00	0,00	4.023.494,53	100,00	
Subtotal	52	3.901.370,94	50.403,56	71.720,03	4.023.494,53	100,00	0,00	4.023.494,53	100,00	0,00
Total	413	4.469.851,22	118.957,14	78.654,76	4.667.463,12		15.870.544,75	20.538.007,87		