

RURAL HIPOTECARIO VII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/04/2005

NIF
V84329598

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
DZ Bank
Société Générale
ABN AMRO
Banco Popular
Banco Santander
Bankia
EBN Banco

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Préstamo Subordinado
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 ES0366366005	06/05/2005 9.571	21.897,11 209.577.239,81 21,90%	100.000,00 957.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie A2 ES0366366013	06/05/2005 1.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2015 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada		AAA Aaa	
Serie B ES0366366021	06/05/2005 192	43.647,36 8.380.293,12 43,65%	100.000,00 19.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	A+ Aa3	
Serie C ES0366366039	06/05/2005 237	49.641,70 11.765.082,90 49,64%	100.000,00 23.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2480% 15/12/2016 31,119830 Bruto 25,207062 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- B1sf	BBB- Baa3	
Total		229.722.615,83	1.100.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	3,65	3,46	3,28	3,10	2,94	2,78	2,73	2,58
		Fecha	07/05/2020	28/02/2020	24/12/2019	22/10/2019	23/08/2019	26/06/2019	07/06/2019	13/04/2019
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	4,94	4,70	4,48	4,28	4,09	3,91	3,75	3,59
		Fecha	15/12/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020	15/09/2020	15/09/2020	15/06/2020
		Amort. final	Años	12,50	12,01	11,76	11,25	11,01	10,75	10,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75
		Fecha	15/12/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020	15/09/2020	15/09/2020	15/06/2020
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	13,24	12,82	12,42	12,06	11,72	11,38	11,05	10,72
		Fecha	08/12/2029	07/07/2029	13/02/2029	05/10/2028	31/05/2028	29/01/2028	30/09/2027	02/06/2027
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,26	12,76	12,50	12,26	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75
		Fecha	15/12/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	14/12/2020	15/09/2020	15/09/2020	15/06/2020
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,81	15,54	15,26	14,95	14,64	14,32	14,00	13,69
		Fecha	02/07/2032	27/03/2032	14/12/2031	26/09/2031	02/05/2031	06/01/2031	12/09/2030	20/05/2030
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01
Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial. Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.										

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC		A la emisión		
		%	%	%	%	
Clase A	91,23%	209.577.239,81	11,26%	96,10%	1.057.100.000,00	4,94%
Serie A1	91,23%	209.577.239,81		87,01%	957.100.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		9,09%	100.000.000,00	
Serie B	3,65%	8.380.293,12	7,61%	1,75%	19.200.000,00	3,19%
Serie C	5,12%	11.765.082,90	2,49%	2,15%	23.700.000,00	1,04%
Emisión de Bonos		229.722.615,83			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,49%	5.720.000,00		1,04%	11.440.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.041.191,96	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	276.323,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	37.792,60		
Pasivo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P	5.720.000,00	0,698%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHS)

General			
Número	Actual	A la constitución	
Principal	6.442	16.155	
Pendiente vencimiento	225.816.051,47	1.100.016.438,76	
Medio	35.053,72	68.091,39	
Mínimo	3,86	3.101,28	
Máximo	275.162,88	544.097,40	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,56%	3,37%	
Mínimo	0,00%	2,31%	
Máximo	5,25%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	144	254	
Mínimo	01/11/2016	29/12/2005	
Máximo	05/12/2034	01/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,40%	9,14%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,68%	69,78%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	9,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	15,77%	12,03%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	3,14%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
%	Cartera	% P/VT	
		Actual	A la constitución
0,01 - 10%	3,35	6,76	0,17
10,01 - 20%	9,42	15,55	1,19
20,01 - 30%	17,69	25,36	2,80
30,01 - 40%	22,80	35,16	7,06
40,01 - 50%	27,65	45,16	11,07
50,01 - 60%	16,59	53,88	16,45
60,01 - 70%	2,21	64,30	21,35
70,01 - 80%	0,29	70,97	35,18
80,01 - 90%			2,62
90,01 - 100%			2,09
100,01 - 110%			0,01
120,01 - 130%			0,01
Medio ponderado	37,25		62,19
Mínimo	0,00		2,75
Máximo	72,49		122,90

RURAL HIPOTECARIO VII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016

Divisa: EUR

Fecha constitución
29/04/2005

NIF
V84329598

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
DZ Bank
Société Générale
ABN AMRO
Banco Popular
Banco Santander
Bankia
EBN Banco

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Préstamo Subordinado

Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Depositarario Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,47%	0,55%	0,92%	0,56%
Tasa anual equivalente	5,19%	5,52%	6,43%	10,51%	6,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	36,17%	36,89%
Aragón	7,02%	6,77%
Asturias	1,00%	1,11%
Canarias	5,59%	4,36%
Cantabria	2,25%	1,66%
Castilla y León	9,41%	7,75%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,70%
Cataluña	1,35%	1,75%
Comunidad Valenciana	22,41%	22,69%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,04%	0,06%
Islas Baleares	5,04%	3,82%
La Rioja	4,36%	3,62%
Madrid	0,52%	0,69%
Murcia	0,71%	0,53%
Navarra	2,06%	4,37%
País Vasco	1,30%	3,21%

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	232	61.028,06	8.249,22	0,00	69.277,28	1,72	9.247.436,50	9.316.713,78	42,70	33,03	
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	36.931,02	7.793,68	0,00	44.724,70	1,11	2.758.825,08	2.803.549,78	12,85	36,01	
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	16.957,98	4.138,69	0,00	21.096,67	0,52	780.485,57	801.582,24	3,67	30,04	
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	69.499,61	13.624,03	0,00	83.123,64	2,06	1.844.497,18	1.927.620,82	8,83	36,25	
De > 6 a < 12 Meses	27	94.385,83	14.978,96	0,00	109.364,79	2,71	971.289,92	1.080.654,71	4,95	30,37	
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	384.090,83	12.862,16	0,00	396.952,99	9,84	256.425,35	653.378,34	2,99	35,77	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	55.525,20	18.006,12	0,00	73.531,32	1,82	274.356,97	347.888,29	1,59	42,12	
De ≥ 2 Años	78	2.807.840,50	426.119,72	0,00	3.233.960,22	80,21	1.655.672,27	4.889.632,49	22,41	42,61	
Subtotal	482	3.526.259,03	505.772,58	0,00	4.032.031,61	100,00	17.788.988,84	21.821.020,45	100,00	35,39	
Dudosos (subjetivos)											
	0	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	482	3.526.259,03	505.772,58	0,00	4.032.031,61		17.788.988,84	21.821.020,45		35,39	

Información adicional