

RURAL HIPOTECARIO VII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	19.332,35 185.029.921,85 19,33%	100.000,00 957.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2017 "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% 15/09/2017 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	37.076,18 7.118.626,56 37,08%	100.000,00 19.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+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	0,2190% 15/09/2017 27,782805 Bruto 22,504072 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- B1sf	BBB- Baa3
Total		203.913.631,31	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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	3,33	3,14	2,96	2,78	2,61	2,57	2,41	2,25
		Fecha	11/10/2020	04/08/2020	29/05/2020	26/03/2020	24/01/2020	08/01/2020	10/11/2019	12/09/2019
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,02	4,79	4,57	4,38	4,19	4,02	3,85	3,70
		Fecha	15/12/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020	15/12/2020	15/09/2020	15/06/2020
		Amort. final	Años	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,01	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,40	3,21	3,02	2,84	2,66	2,63	2,46	2,29
		Fecha	06/11/2020	28/08/2020	21/06/2020	16/04/2020	12/02/2020	29/01/2020	29/11/2019	29/09/2019
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,51	6,03	5,05	4,83	4,64	5,13	4,28	4,12
		Fecha	16/12/2022	24/06/2023	01/07/2022	13/04/2022	03/02/2022	30/07/2022	24/09/2021	28/07/2021
		Amort. final	Años	13,26	12,76	12,51	12,01	11,76	11,26	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
		Fecha	15/12/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020	15/12/2020	15/09/2020	15/06/2020
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	15,00	14,28	14,47	14,18	13,88	13,17	13,28	12,98
		Fecha	09/08/2032	21/09/2031	29/11/2031	15/08/2031	27/04/2031	11/08/2030	20/09/2030	03/06/2030
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
			15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034

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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	90,74%	185.029.921,85	12,07%	96,10%	1.057.100.000,00
Serie A1	90,74%	185.029.921,85		87,01%	957.100.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		9,09%	100.000.000,00
Serie B	3,49%	7.118.626,56	8,58%	1,75%	19.200.000,00
Serie C	5,77%	11.765.082,90	2,81%	2,15%	23.700.000,00
Emisión de Bonos		203.913.631,31			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	2,81%	5.720.000,00		1,04%	11.440.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.747.325,62	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	199.496,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.571,75		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		5.720.000,00	0,689%
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			
	Actual	A la constitución	
Número	6.082	16.155	
Principal			
Pendiente vencimiento	202.827.031,07	1.100.016.438,76	
Medio	33.348,74	68.091,39	
Mínimo	2,82	3.101,28	
Máximo	257.036,39	544.097,40	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,27%	3,37%	
Mínimo	0,00%	2,31%	
Máximo	5,25%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	139	254	
Mínimo	01/07/2017	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	0,36%	9,14%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,77%	69,78%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	9,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	15,71%	12,03%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	3,16%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	3,76	6,67	0,17
10,01 - 20%	10,34	15,68	1,19
20,01 - 30%	19,00	25,25	2,80
30,01 - 40%	23,98	35,09	7,06
40,01 - 50%	27,36	44,70	11,07
50,01 - 60%	13,66	53,05	16,45
60,01 - 70%	1,81	64,06	21,35
70,01 - 80%	0,09	70,15	35,18
80,01 - 90%			2,62
90,01 - 100%			2,09
100,01 - 110%			0,01
120,01 - 130%			0,01
Medio ponderado	35,78		62,19
Mínimo	0,00		2,75
Máximo	70,16		122,90

RURAL HIPOTECARIO VII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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

Auditores 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	0,36%	0,37%	0,35%	0,43%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,27%	4,38%	4,13%	5,01%	6,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	35,86%	36,89%
Aragón	7,08%	6,77%
Asturias	1,02%	1,11%
Canarias	5,67%	4,36%
Cantabria	2,32%	1,66%
Castilla y León	9,47%	7,75%
Castilla-La Mancha	0,75%	0,70%
Cataluña	1,39%	1,75%
Comunidad Valenciana	22,64%	22,69%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,04%	0,06%
Islas Baleares	4,80%	3,82%
La Rioja	4,38%	3,62%
Madrid	0,49%	0,69%
Murcia	0,75%	0,53%
Navarra	2,06%	4,37%
País Vasco	1,28%	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	209	58.536,43	5.932,36	0,00	64.468,79	1,56	7.544.462,20	7.608.930,99	41,71	29,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	29.730,06	5.045,14	0,00	34.775,20	0,84	1.976.417,32	2.011.192,52	11,02	32,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	17.728,49	3.551,05	0,00	21.279,54	0,51	819.251,85	840.531,39	4,61	33,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	29.879,47	3.456,88	0,00	33.336,35	0,80	779.498,85	812.835,20	4,46	30,06
De > 6 a < 12 Meses	25	118.453,56	11.838,42	0,00	130.291,98	3,14	1.126.160,39	1.256.452,37	6,89	33,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	356.755,03	11.538,74	0,00	368.293,77	8,88	300.788,98	669.082,75	3,67	28,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	112.622,86	4.776,07	0,00	117.398,93	2,83	25.362,02	142.760,95	0,78	23,89
De ≥ 2 Años	78	2.954.577,90	420.979,55	0,00	3.375.557,45	81,43	1.525.031,26	4.900.588,71	26,86	44,55
Subtotal	421	3.678.283,80	467.118,21	0,00	4.145.402,01	100,00	14.096.972,87	18.242.374,88	100,00	33,43
Dudosos (subjettivos)										
	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	421	3.678.283,80	467.118,21	0,00	4.145.402,01		14.096.972,87	18.242.374,88		33,43

Información adicional