

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

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 Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositorio 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	19.463,19 196.208.418,39 19,46%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	41.355,56 15.012.068,28 41,36%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0110% 18/01/2018 1,162551 Bruto 0,941666 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Aa2sf	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	41.351,47 3.308.117,60 41,35%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2210% 18/01/2018 23,354391 Bruto 18,917057 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa2sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	42.945,31 5.496.999,68 42,95%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6710% 18/01/2018 183,390789 Bruto 148,546539 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2sf	BB Ba2
Serie E ES0374273045	23/11/2005 128	49.931,25 6.391.200,00 49,93%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6710% 18/01/2018 468,427248 Bruto 379,426071 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		226.416.803,95	1.078.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Años	3,68	3,49	3,31	3,13	2,96	2,80	2,64	2,59	
		Fecha	22/06/2021	13/04/2021	05/02/2021	04/12/2020	03/10/2020	04/08/2020	07/06/2020	21/05/2020	
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	5,08	4,84	4,62	4,41	4,22	4,04	3,87	3,71	
		Fecha	15/11/2022	20/08/2022	31/05/2022	17/03/2022	05/01/2022	01/11/2021	31/08/2021	04/07/2021	
		Amort. final	Años	14,01	13,01	12,76	12,26	11,76	11,51	11,26	10,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,78	3,58	3,39	3,21	3,04	2,87	2,71	2,66	
		Fecha	18/04/2023	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/04/2021	18/01/2021	18/07/2021	
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,61	5,36	5,12	4,90	4,70	4,50	4,32	4,16	
		Fecha	28/05/2022	24/02/2023	29/11/2022	10/09/2022	28/06/2022	19/04/2022	12/02/2022	14/12/2021	
		Amort. final	Años	14,01	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,51	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,78	3,58	3,39	3,22	3,04	2,87	2,71	2,66	
		Fecha	28/07/2021	17/05/2021	10/03/2021	03/01/2021	01/11/2020	31/08/2020	02/07/2020	16/06/2020	
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,85	5,36	5,13	4,91	4,70	4,51	4,34	4,16	
		Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/07/2021	
		Amort. final	Años	14,01	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,51	11,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	
		Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	17/10/2021	18/07/2021	18/07/2021	
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	16,87	15,20	14,92	14,61	14,30	13,98	13,66	13,34	
		Fecha	27/08/2034	26/12/2032	13/09/2032	26/05/2032	02/02/2032	08/10/2031	13/06/2031	17/02/2031	
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,62	2,50	2,37	2,25	2,12	2,00	2,00	
		Fecha	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	
		Fecha	12/04/2028	12/04/2028	12/04/2028	12/04/2028	12/04/2028	12/04/2028	12/04/2028	12/04/2028	
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76

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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Serie A	86,66%	196.208.418,39	13,73%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,63%	15.012.068,28	6,91%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,48%	3.308.117,60	5,40%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,43%	5.496.999,68	2,90%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,82%	6.391.200,00		1,19%	12.800.000,00	
Emisión de Bonos		226.416.803,95			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,90%	6.391.200,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.030.669,08	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	132.246,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.373,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

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 Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.525	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	220.322.546,75	1.065.201.761,38
Medio	39.877,38	82.026,93
Mínimo	4,99	141,61
Máximo	289.042,87	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,17%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	142	246
Mínimo	02/11/2017	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,49%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,16%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,45%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,83%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,07%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,12	6,77	0,12	7,29
10,01 - 20%	8,98	15,40	0,91	16,47
20,01 - 30%	17,58	25,46	2,56	25,46
30,01 - 40%	22,76	34,90	5,14	35,40
40,01 - 50%	24,90	44,80	9,56	45,81
50,01 - 60%	18,55	53,48	15,78	55,26
60,01 - 70%	4,06	64,15	20,00	65,31
70,01 - 80%	0,05	70,21	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		37,73		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		70,28		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,26%	0,28%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,24%	3,04%	3,34%	3,68%	5,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,98%	18,20%
Aragón	5,87%	7,71%
Asturias	7,44%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,89%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,98%	2,42%
Cataluña	4,07%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,20%	49,82%
Extremadura	2,37%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,65%	2,22%
La Rioja	1,77%	1,30%
Madrid	0,71%	0,52%
Murcia	1,72%	1,38%
Navarra	0,00%	0,02%
País Vasco	0,16%	0,09%

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	190	65.415,03	6.464,15	0,00	71.879,18	0,98	8.024.916,79	8.096.795,97	34,12	29,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	44.141,27	4.961,56	0,00	49.102,83	0,67	2.703.602,97	2.752.705,80	11,60	30,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	52.409,70	4.771,65	0,00	57.181,35	0,78	1.860.349,84	1.917.531,19	8,08	30,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	24.347,56	2.936,91	0,00	27.284,47	0,37	469.157,54	496.442,01	2,09	21,04
De > 6 a < 12 Meses	23	65.046,15	6.587,15	0,00	71.633,30	0,98	627.653,95	699.287,25	2,95	26,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	129.216,58	7.061,86	0,00	136.278,44	1,86	270.512,66	406.791,10	1,71	23,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	223.366,38	7.337,72	0,00	230.704,10	3,16	175.878,35	406.582,45	1,71	31,46
De ≥ 24 a < 36 Meses	148	6.019.041,11	645.196,62	0,00	6.664.237,73	91,19	2.289.072,42	8.953.310,15	37,73	39,33
Subtotal	505	6.622.983,78	685.317,62	0,00	7.308.301,40	100,00	16.421.144,52	23.729.445,92	100,00	32,05
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	505	6.622.983,78	685.317,62	0,00	7.308.301,40		16.421.144,52	23.729.445,92		32,05

Información adicional