

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 Activo
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	18.706,63 188.581.537,03 18,71%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	39.748,11 14.428.563,93 39,75%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0110% 18/04/2018 1,093073 Bruto 0,885389 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Baa1(sf)	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	39.744,17 3.179.533,60 39,74%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2210% 18/04/2018 21,958654 Bruto 17,786510 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Ba2(sf)	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% 18/04/2018 179,404033 Bruto 145,317267 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2(sf)	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% 18/04/2018 458,244047 Bruto 371,177678 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		218.077.834,24	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 *	Amort. final	Años	29/08/2021	20/06/2021	14/04/2021	08/02/2021	08/12/2020	07/10/2020	08/08/2020	25/07/2020
		Amort. final	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	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/04/2031	18/01/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,42	3,24	3,06	2,89	2,72	2,56	2,52
		Amort. final	Fecha	29/05/2023	03/03/2023	11/12/2022	26/09/2022	16/07/2022	10/05/2022	08/03/2022	08/01/2022
		Amort. final	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/04/2031	18/01/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10/09/2021	02/07/2021	25/04/2021	18/02/2021	18/12/2020	18/10/2020	17/08/2020	02/08/2020
		Amort. final	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	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/04/2031	18/01/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,46	3,27	3,09	2,92	2,75	2,58	2,54
		Amort. final	Fecha	02/09/2023	07/06/2023	17/03/2023	30/12/2022	18/10/2022	10/08/2022	06/06/2022	06/04/2022
		Amort. final	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/07/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/07/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11/09/2021	02/07/2021	25/04/2021	19/02/2021	18/12/2020	17/10/2020	17/08/2020	03/08/2020
		Amort. final	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	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/04/2031	18/01/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,46	3,27	3,09	2,92	2,75	2,58	2,54
		Amort. final	Fecha	02/09/2023	07/06/2023	17/03/2023	30/12/2022	18/10/2022	10/08/2022	06/06/2022	06/04/2022
		Amort. final	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/07/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/07/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	18/01/2023	17/10/2022	17/07/2022	17/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	17/07/2021	18/07/2021
		Amort. final	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	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/07/2031	18/01/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,22	16,07	15,91	15,72	15,52	15,31	15,07	14,82
		Amort. final	Fecha	04/04/2034	09/02/2034	10/12/2033	05/10/2033	24/07/2033	07/05/2033	09/02/2033	10/11/2032
		Amort. final	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
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	31/08/2020	16/07/2020	31/05/2020	16/04/2020	02/03/2020	16/01/2020	01/12/2019	01/12/2019
		Amort. final	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	Fecha	18/04/2033	18/01/2033	18/10/2032	18/04/2032	18/01/2032	18/10/2031	18/04/2031	18/01/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,50	2,37	2,25	2,12	2,00	1,87	1,87
		Amort. final	Fecha	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028
		Amort. final	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

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	
Serie A	86,47%	188.581.537,03	13,93%	93,52%	1.008.100.000,00
Serie B	6,62%	14.428.563,93	7,12%	3,37%	36.300.000,00
Serie C	1,46%	3.179.533,60	5,62%	0,74%	8.000.000,00
Serie D	2,52%	5.496.999,68	3,02%	1,19%	12.800.000,00
Serie E	2,93%	6.391.200,00		1,19%	12.800.000,00
Emisión de Bonos		218.077.834,24			1.078.000.000,00
Fondo de Reserva	3,02%	6.391.200,00		1,20%	12.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.853.795,38	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	112.898,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.455,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.418	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	211.479.045,11	1.065.201.761,38
Medio	39.032,68	82.026,93
Mínimo	3,34	141,61
Máximo	277.731,16	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,14%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	141	246
Mínimo	01/02/2018	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,50%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,10%	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	8,75%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,19%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,23	6,72	0,12	7,29
10,01 - 20%	9,11	15,52	0,91	16,47
20,01 - 30%	18,52	25,44	2,56	25,46
30,01 - 40%	23,10	34,99	5,14	35,40
40,01 - 50%	25,01	44,77	9,56	45,81
50,01 - 60%	17,42	53,27	15,78	55,26
60,01 - 70%	3,61	63,92	20,00	65,31
70,01 - 80%			35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		37,21		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		69,41		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,43%	0,34%	0,32%	0,50%
Tasa anual equivalente	9,27%	5,04%	4,04%	3,73%	5,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,04%	18,20%
Aragón	5,62%	7,71%
Asturias	7,49%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,92%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,92%	2,42%
Cataluña	3,98%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,41%	49,82%
Extremadura	2,38%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,67%	2,22%
La Rioja	1,79%	1,30%
Madrid	0,72%	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	180	63.927,12	5.603,70	0,00	69.530,82	1,10	6.989.281,49	7.058.812,31	32,34	26,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	46.194,69	4.155,26	0,00	50.349,95	0,80	2.766.943,94	2.817.293,89	12,91	33,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	53.130,42	5.867,79	0,00	58.998,21	0,93	1.689.712,14	1.748.710,35	8,01	28,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	33.159,55	3.111,38	0,00	36.270,93	0,57	722.485,21	758.756,14	3,48	23,78
De > 6 a < 12 Meses	16	49.426,22	5.648,89	0,00	55.075,11	0,87	492.550,70	547.625,81	2,51	24,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	112.792,45	10.822,14	0,00	123.614,59	1,96	501.239,90	624.854,49	2,86	29,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	118.964,79	2.001,64	0,00	120.966,43	1,92	13.231,32	134.197,75	0,61	14,58
De ≥ 24 a < 36 Meses	139	5.202.441,14	595.661,99	0,00	5.798.103,13	91,85	2.341.426,16	8.139.729,29	37,29	41,12
Subtotal	483	5.680.036,38	633.072,79	0,00	6.313.109,17	100,00	15.516.870,86	21.829.980,03	100,00	31,57
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	483	5.680.036,38	633.072,79	0,00	6.313.109,17		15.516.870,86	21.829.980,03		31,57

Información adicional