

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audítores Fondo
KPMG Auditores

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	17.300,61 174.407.449,41 17,30%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	36.680,79 13.315.126,77 36,68%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0190% 18/10/2018 1,781056 Bruto 1,442655 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	36.677,16 2.934.172,80 36,68%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2290% 18/10/2018 21,464289 Bruto 17,386074 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa2(sf)	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	36.674,11 4.694.286,08 36,67%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6790% 18/10/2018 157,360456 Bruto 127,461969 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Caa2sf	BB Baa2
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	3,6790% 18/10/2018 469,448065 Bruto 380,252933 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CC Ca
Total		201.742.235,06	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)												
			% 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 *	Vida media	Años	3,25	3,06	3,01	2,84	2,67	2,63	2,46	2,30	
		Amort. final	Fecha	16/10/2021	09/08/2021	22/07/2021	18/05/2021	17/03/2021	03/03/2021	01/01/2021	02/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,53	5,31	5,10	4,90	4,72	4,54	4,38	4,22	
		Amort. final	Fecha	25/01/2024	05/11/2023	21/08/2023	11/06/2023	04/04/2023	30/01/2023	01/12/2022	05/10/2022	
		Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
		Amort. final	Fecha	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,05	3,00	2,83	2,66	2,62	2,45	2,29	
		Amort. final	Fecha	13/10/2021	05/08/2021	18/07/2021	15/05/2021	14/03/2021	28/02/2021	30/12/2020	31/10/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,29	5,08	4,89	4,70	4,53	4,36	4,21	
		Amort. final	Fecha	18/01/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	
		Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
		Amort. final	Fecha	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,05	3,00	2,83	2,66	2,62	2,46	2,29	
		Amort. final	Fecha	13/10/2021	05/08/2021	18/07/2021	15/05/2021	14/03/2021	28/02/2021	30/12/2020	31/10/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,29	5,08	4,89	4,70	4,53	4,36	4,21	
		Amort. final	Fecha	18/01/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	
		Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
		Amort. final	Fecha	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,91	2,74	2,70	2,54	2,39	2,36	2,21	2,07	
		Amort. final	Fecha	14/06/2021	14/04/2021	29/03/2021	31/01/2021	07/12/2020	24/11/2020	02/10/2020	09/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,93	4,73	4,55	4,37	4,21	4,05	3,91	3,77	
		Amort. final	Fecha	20/06/2023	10/04/2023	01/02/2023	30/11/2022	01/10/2022	05/08/2022	13/06/2022	23/04/2022	
		Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
		Amort. final	Fecha	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,12	2,12	2,00	1,88	1,75	1,63	1,50	
		Amort. final	Fecha	16/10/2020	31/08/2020	31/08/2020	17/07/2020	02/06/2020	02/06/2020	17/04/2020	02/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	
		Amort. final	Fecha	13/07/2029	13/07/2029	13/07/2029	13/07/2029	13/07/2029	13/07/2029	13/07/2029	13/07/2029	
		Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
		Amort. final	Fecha	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	18/04/2040	

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	86,45%	174.407.449,41	13,99%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,60%	13.315.126,77	7,18%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,45%	2.934.172,80	5,67%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,33%	4.694.286,08	3,27%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,17%	6.391.200,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		201.742.235,06			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,27%	6.391.200,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.468.878,49	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		109.230,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.872,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.144	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	193.362.664,06	1.065.201.761,38
Medio	37.589,94	82.026,93
Mínimo	33,39	141,61
Máximo	251.173,99	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,08%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	137	246
Mínimo	04/09/2018	06/02/2007
Máximo	04/05/2040	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,48%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,81%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,71%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,03%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,58%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,40%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,32%	0,32%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,00%	3,83%	3,80%	3,99%	5,73%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,44	6,61	0,12	7,29
10,01 - 20%	10,20	15,91	0,91	16,47
20,01 - 30%	20,25	25,42	2,56	25,46
30,01 - 40%	23,40	35,15	5,14	35,40
40,01 - 50%	26,31	44,92	9,56	45,81
50,01 - 60%	13,66	53,00	15,78	55,26
60,01 - 70%	2,74	63,05	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		36,01		64,78
Mínimo		0,05		0,12
Máximo		67,36		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,88%	18,20%
Aragón	5,43%	7,71%
Asturias	7,45%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	4,02%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,85%	2,42%
Cataluña	4,13%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,71%	49,82%
Extremadura	2,31%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,64%	2,22%
La Rioja	1,82%	1,30%
Madrid	0,73%	0,52%
Murcia	1,70%	1,38%
Navarra		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	160	49.419,13	4.482,07	0,00	53.901,20	0,98	6.666.377,46	6.720.278,66	34,41	26,71
De > 1 a = 2 Meses	61	43.833,08	3.771,68	0,00	47.604,76	0,87	2.590.046,80	2.637.651,56	13,51	30,79
De > 2 a = 3 Meses	35	39.432,05	3.945,63	0,00	43.377,68	0,79	1.531.589,56	1.574.967,24	8,06	29,14
De > 3 a = 6 Meses	19	47.063,70	3.025,89	0,00	50.089,59	0,91	500.474,19	550.563,78	2,82	18,75
De > 6 a < 12 Meses	6	18.627,18	1.471,85	0,00	20.099,03	0,37	170.083,85	190.182,88	0,97	27,14
De = 12 a < 18 Meses	9	43.683,54	5.641,53	0,00	49.325,07	0,90	236.366,04	285.691,11	1,46	20,05
De = 18 a < 24 Meses	15	114.807,18	9.893,09	0,00	124.700,27	2,27	402.292,27	526.992,54	2,70	29,07
De = 2 Años	126	4.582.343,53	521.891,85	0,00	5.104.235,38	92,92	1.938.793,15	7.043.028,53	36,06	41,69
Subtotal	431	4.939.209,39	554.123,59	0,00	5.493.332,98	100,00	14.036.023,32	19.529.356,30	100,00	31,05
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	431	4.939.209,39	554.123,59	0,00	5.493.332,98		14.036.023,32	19.529.356,30		31,05