

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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 Español
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo Español
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 Español

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

Auditor 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 Ba2(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 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	3,6790% 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 a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual							0,78
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% 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	3,05	3,00	2,82	2,65	2,47	2,44	2,27
			Fecha	14/10/2021	05/08/2021	17/07/2021	12/05/2021	10/03/2021	06/01/2021	23/12/2020	24/10/2020
	Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
			Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021	18/07/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,52	5,29	5,07	4,87	4,68	4,50	4,33	4,17
			Fecha	21/01/2024	29/10/2023	12/08/2023	30/05/2023	22/03/2023	15/01/2023	14/11/2022	17/09/2022
	Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
			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	3,04	2,99	2,81	2,64	2,47	2,43	2,27
			Fecha	10/10/2021	01/08/2021	13/07/2021	09/05/2021	07/03/2021	03/01/2021	21/12/2020	21/10/2020
	Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
			Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021	18/07/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,27	5,06	4,85	4,66	4,49	4,32	4,16
			Fecha	14/01/2024	23/10/2023	06/08/2023	24/05/2023	16/03/2023	10/01/2023	09/11/2022	12/09/2022
	Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
			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	2,91	2,74	2,69	2,53	2,38	2,22	2,19	2,04
			Fecha	12/06/2021	11/04/2021	25/03/2021	26/01/2021	30/11/2020	05/10/2020	24/09/2020	01/08/2020
	Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
			Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021	18/07/2021
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,92	4,72	4,53	4,35	4,18	4,02	3,87	3,73
			Fecha	16/06/2023	04/04/2023	24/01/2023	20/11/2022	19/09/2022	23/07/2022	29/05/2022	07/04/2022
	Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
			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	1,53
			Fecha	16/10/2020	31/08/2020	31/08/2020	17/07/2020	02/06/2020	17/04/2020	17/04/2020	02/03/2020
	Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00
			Fecha	18/10/2022	18/07/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021	18/07/2021
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99	10,99
			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
	Amort. final	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
			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		% 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	12.953.480,16	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	355.738,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	33.057,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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 Español
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo Español
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 Español

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

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.105	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	190.937.136,83	1.065.201.761,38
Medio	37.401,99	82.026,93
Mínimo	7,93	141,61
Máximo	247.372,38	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)	136	246
Mínimo	01/10/2018	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,48%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,85%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,68%	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	9,38%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,49	6,61	0,12	7,29
10,01 - 20%	10,31	15,94	0,91	16,47
20,01 - 30%	20,60	25,41	2,56	25,46
30,01 - 40%	23,35	35,18	5,14	35,40
40,01 - 50%	26,57	44,95	9,56	45,81
50,01 - 60%	13,02	52,94	15,78	55,26
60,01 - 70%	2,66	62,86	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		35,83		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		67,07		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,30%	0,32%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,05%	3,53%	3,73%	4,04%	5,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,91%	18,20%
Aragón	5,39%	7,71%
Asturias	7,46%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	4,02%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,84%	2,42%
Cataluña	4,15%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,69%	49,82%
Extremadura	2,30%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	176	60.990,84	4.373,01	0,00	65.363,85	1,23	7.207.844,70	7.273.208,55	36,95	27,06
De > 1 a = 2 Meses	59	43.520,21	4.395,34	0,00	47.915,55	0,90	2.588.046,77	2.635.962,32	13,39	30,61
De > 2 a = 3 Meses	33	40.250,97	3.199,69	0,00	43.450,66	0,81	1.171.527,10	1.214.977,76	6,17	26,56
De > 3 a = 6 Meses	17	32.901,58	3.129,76	0,00	36.031,34	0,68	628.972,27	665.003,61	3,38	22,60
De > 6 a < 12 Meses	8	24.356,11	1.874,31	0,00	26.230,42	0,49	229.634,16	255.864,58	1,30	28,81
De = 12 a < 18 Meses	7	38.592,33	4.888,18	0,00	43.480,51	0,82	198.414,70	241.895,21	1,23	19,03
De = 18 a < 24 Meses	14	68.083,78	9.762,56	0,00	77.846,34	1,46	375.652,59	453.498,93	2,30	28,67
De ≥ 2 Años	125	4.478.739,57	512.831,02	0,00	4.991.570,59	93,62	1.951.657,02	6.943.127,61	35,27	41,15
Subtotal	439	4.787.435,39	544.453,87	0,00	5.331.889,26	100,00	14.351.649,31	19.683.538,57	100,00	30,94
Total	439	4.787.435,39	544.453,87	0,00	5.331.889,26		14.351.649,31	19.683.538,57		