

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
BNP Paribas
Banesto
BCP Inversión, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0358283002	19/11/2002 4.987	4.986,12 24.865.780,44 4,99%	100.000,00 498.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 13/11/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	13/11/2017 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
Serie B ES0358283010	19/11/2002 213	100.000,00 21.300.000,00 100,00%	100.000,00 21.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 13.Feb/May/Ago/Nov	0,2210% 13/11/2017 55,86 Bruto 45,25 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa2sf	A2
Total		46.165.780,44 520.000.000,00							

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 Amort. final	% TACP Mensual								
			Años Fecha	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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	
Sin	Con	Años	1,93	1,85	1,78	1,71	1,65	1,59	1,54	1,49	
	Fecha	20/07/2019	21/06/2019	25/05/2019	01/05/2019	08/04/2019	18/03/2019	25/02/2019	07/02/2019		
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	
	Fecha	13/08/2021	13/05/2021	13/05/2021	13/02/2021	13/02/2021	13/11/2020	13/11/2020	13/08/2020		
Serie B	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017	13/11/2017		
Sin	Con	Años	7,28	7,07	6,86	6,66	6,47	6,29	6,11	5,94	
	Fecha	22/11/2024	05/09/2024	22/06/2024	10/04/2024	01/02/2024	25/11/2023	21/09/2023	20/07/2023		
	Amort. final	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51		
	Fecha	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032	13/02/2032		

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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	53,86%	24.865.780,44	56,56%	95,90%	498.700.000,00
Serie B	46,14%	21.300.000,00	10,42%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		46.165.780,44			520.000.000,00
Fondo de Reserva	10,42%	4.810.000,00	1,85%		9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.888.576,09	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	204.601,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.746,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.810.000,00	0,671%
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)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.791	8.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	43.901.286,38	520.015.145,09	
Medio	24.512,16	58.738,86	
Mínimo	102,72	12.090,86	
Máximo	172.796,25	296.263,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,41%	4,81%	
Mínimo	0,11%	3,00%	
Máximo	5,00%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	230	
Mínimo	02/10/2017	01/08/2004	
Máximo	30/05/2032	30/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,08%	4,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	54,01%	51,96%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,51%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	35,77%	7,72%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	5,14%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,99	6,81	0,09	5,67
10,01 - 20%	19,50	15,44	0,75	16,46
20,01 - 30%	23,76	24,99	2,96	25,78
30,01 - 40%	33,98	35,26	6,36	35,40
40,01 - 50%	16,82	45,00	9,64	45,49
50,01 - 60%	0,95	50,57	14,66	55,23
60,01 - 70%			20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado		29,32		63,23
Mínimo		0,12		0,32
Máximo		51,30		79,65

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

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

Originador/Cedente Activos

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
BNP Paribas
Banesto
BCP Inversión, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Préstamo Gastos Iniciales

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Depositario 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	0,24%	0,18%	0,18%	0,29%	0,61%
Tasa anual equivalente	2,79%	2,16%	2,09%	3,46%	7,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	33,27%	31,58%
Aragón	5,26%	4,74%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias		0,02%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	5,05%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,13%	0,06%
Cataluña	12,93%	9,91%
Ceuta		0,03%
Comunidad Valenciana	14,70%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,59%	0,98%
Madrid	1,48%	2,34%
Mejilla	0,20%	0,25%
Murcia	13,36%	13,56%
Navarra	7,25%	7,32%
País Vasco	4,52%	3,04%

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	80	17.989,18	1.814,60	0,00	19.803,78	1,61	2.013.183,56	49,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	11.269,79	1.040,65	0,00	12.310,44	1,00	428.846,72	10,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	5.513,89	799,34	0,00	6.313,23	0,51	184.735,37	4,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.754,92	248,46	0,00	2.003,38	0,16	42.604,67	1,08
De > 6 a < 12 Meses	4	7.951,76	1.319,53	0,00	9.271,29	0,75	89.801,67	2,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.399,98	1.561,76	0,00	10.961,74	0,89	55.723,33	1,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.017,80	38,51	0,00	5.056,31	0,41	0,00	0,12
De ≥ 2 Años	22	1.007.404,02	155.757,47	0,00	1.163.161,49	94,65	94.422,70	30,39
Subtotal	135	1.066.301,34	162.580,32	0,00	1.228.881,66	100,00	2.909.318,02	100,00
Dudosos (subjetivos)								
	0	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
Total	135	1.066.301,34	162.580,32	0,00	1.228.881,66		2.909.318,02	30,44