

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	12.771,32 116.104.070,12 12,77%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/04/2018 "Pass-Through"	AAAsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	26.745,78 7.622.547,30 26,75%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0710% 17/04/2018 4,747376 Bruto 3,845375 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aasf Baa1(sf)	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	26.740,39 3.315.808,36 26,74%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6210% 17/04/2018 41,514455 Bruto 33,626709 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa3(sf)	BBB Baa3
Total		127.042.425,78	950.000.000,00						

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
Serie A	Amort. final	2,25	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie B	Amort. final	2,25	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie C	Amort. final	2,25	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00

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	
Serie A	91,39%	116.104.070,12	12,87%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	7.622.547,30	6,87%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	3.315.808,36	4,26%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		127.042.425,78			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,26%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.357.850,09	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	351.225,17		
Ints. cobrados pes de ingreso	23.286,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	5.415.000,00	0,671%	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.678	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	124.544.050,95	950.004.182,06	
Medio	33.861,90	81.875,74	
Mínimo	129,04	4.069,45	
Máximo	216.370,46	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,10%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,01%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	264	
Mínimo	01/03/2018	28/02/2006	
Máximo	05/09/2034	15/09/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,22%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,53%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,52%	82,53%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	10,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,18%	4,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,55%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,45	6,56	0,03	7,93
10,01 - 20%	11,85	15,98	0,56	16,61
20,01 - 30%	22,01	25,01	2,32	25,78
30,01 - 40%	28,42	35,70	4,73	35,56
40,01 - 50%	24,47	44,69	9,18	45,44
50,01 - 60%	8,38	53,41	12,96	55,27
60,01 - 70%	1,41	62,54	18,54	65,45
70,01 - 80%			39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		34,07		66,48
Mínimo		0,06		5,02
Máximo		67,94		99,07

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositorio 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	0,32%	0,50%	0,44%	0,36%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,81%	5,82%	5,11%	4,21%	7,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,64%	30,28%
Aragón	7,99%	8,04%
Asturias	0,02%	0,02%
Canarias	7,63%	4,77%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	3,79%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,95%	4,35%
Cataluña	3,46%	4,24%
Ceuta	0,02%	0,02%
Comunidad Valenciana	17,96%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,13%	0,06%
Islas Baleares	4,16%	3,51%
La Rioja	5,24%	3,80%
Madrid	2,50%	2,14%
Melilla	0,18%	0,39%
Murcia	4,89%	4,83%
Navarra	6,27%	9,32%
País Vasco	5,20%	6,98%

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	183	53.548,08	4.343,50	0,00	57.891,58	2,46	6.611.935,14	6.669.826,72	56,22	28,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	21.744,84	2.083,30	0,00	23.828,14	1,01	1.020.185,85	1.044.013,99	8,80	28,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	17.119,47	1.617,98	0,00	18.737,45	0,80	625.956,71	644.694,16	5,43	27,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	15.396,06	2.310,89	0,00	17.706,95	0,75	354.947,85	372.654,80	3,14	31,04
De > 6 a < 12 Meses	4	17.672,63	806,74	0,00	18.479,37	0,79	49.593,72	68.073,09	0,57	17,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	45.113,23	5.583,37	0,00	50.696,60	2,16	324.956,10	375.652,70	3,17	30,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	111.992,41	3.875,51	0,00	115.867,92	4,93	53.839,63	169.707,55	1,43	25,30
De ≥ 2 Años	41	1.848.742,70	198.929,96	0,00	2.047.672,66	87,10	470.865,57	2.518.538,23	21,23	42,97
	Subtotal	2.131.329,42	219.551,25	0,00	2.350.880,67	100,00	9.512.280,57	11.863.161,24	100,00	30,64
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	299	2.131.329,42	219.551,25	0,00	2.350.880,67		9.512.280,57	11.863.161,24		30,64