

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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 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

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	11.780,52 107.096.707,32 11,78%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2018 "Pass-Through"	AAAsf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	24.670,84 7.031.189,40 24,67%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0790% 17/10/2018 4,980768 Bruto 4,034422 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aasf A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	24.665,87 3.058.567,88 24,67%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6290% 17/10/2018 39,649016 Bruto 32,115703 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba2	BBB Baa3
Total		117.186.464,60	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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,58	1,57	1,36	1,35	1,35	1,14	1,14	1,13
		Fecha	12/02/2020	08/02/2020	26/11/2019	23/11/2019	20/11/2019	07/09/2019	05/09/2019	03/09/2019
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
		Fecha	17/04/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/10/2019	17/10/2019	17/10/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,82	4,65	4,49	4,34	4,19	4,05	3,92
		Fecha	15/07/2023	11/05/2023	10/03/2023	10/01/2023	15/11/2022	23/09/2022	04/08/2022	17/06/2022
	Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
		Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,58	1,57	1,36	1,35	1,35	1,14	1,14	1,13
		Fecha	12/02/2020	08/02/2020	26/11/2019	23/11/2019	20/11/2019	07/09/2019	05/09/2019	03/09/2019
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
		Fecha	17/04/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/10/2019	17/10/2019	17/10/2019
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	5,00	4,82	4,65	4,49	4,34	4,19	4,05	3,92
		Fecha	15/07/2023	11/05/2023	10/03/2023	10/01/2023	15/11/2022	23/09/2022	04/08/2022	17/06/2022
	Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
		Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034

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%	107.096.707,32	13,23%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	7.031.189,40	7,23%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	3.058.567,88	4,62%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		117.186.464,60			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,62%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.363.271,47	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	212.905,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.157,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		5.415.000,00	0,679%
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	3.496	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	116.527.341,58	950.004.182,06	
Medio	33.331,62	81.875,74	
Mínimo	131,27	4.069,45	
Máximo	210.396,41	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,05%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,01%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	122	264	
Mínimo	01/08/2018	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	2,54%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,54%	82,53%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	10,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,14%	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%	3,36	6,68	0,03	7,93
10,01 - 20%	13,82	15,99	0,56	16,61
20,01 - 30%	22,21	24,99	2,32	25,78
30,01 - 40%	30,89	35,64	4,73	35,56
40,01 - 50%	22,03	44,97	9,18	45,44
50,01 - 60%	6,94	53,70	12,96	55,27
60,01 - 70%	0,75	62,58	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	33,10		66,48	
Mínimo	0,06		5,02	
Máximo	66,51		99,07	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

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

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,29%	0,31%	0,37%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,02%	3,47%	3,60%	4,33%	7,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,25%	30,28%
Aragón	8,14%	8,04%
Asturias		0,02%
Canarias	7,62%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,79%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,86%	4,35%
Cataluña	3,54%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,92%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	4,34%	3,51%
La Rioja	5,30%	3,80%
Madrid	2,55%	2,14%
Melilla	0,18%	0,39%
Murcia	4,93%	4,83%
Navarra	6,14%	9,32%
País Vasco	5,29%	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	%	%	%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	138	46.898,46	4.415,14	0,00	51.313,60	2,46	4.706.509,96	4.757.823,56	52,08	28,31
De > 1 a = 2 Meses	27	13.991,27	1.227,57	0,00	15.218,84	0,73	809.585,83	824.804,67	9,03	29,51
De > 2 a = 3 Meses	17	15.641,40	2.056,47	0,00	17.697,87	0,85	576.063,14	593.761,01	6,50	29,13
De > 3 a = 6 Meses	3	4.784,22	277,59	0,00	5.061,81	0,24	99.741,18	104.802,99	1,15	25,95
De > 6 a < 12 Meses	6	21.884,42	2.422,36	0,00	24.306,78	1,17	235.707,01	260.013,79	2,85	36,06
De = 12 a < 18 Meses	5	30.500,54	3.861,74	0,00	34.362,28	1,65	174.689,64	209.051,92	2,29	31,23
De = 18 a < 24 Meses	3	29.422,93	1.970,06	0,00	31.392,99	1,51	84.489,41	115.882,40	1,27	21,14
De = 2 Años	37	1.728.668,60	175.498,21	0,00	1.904.166,81	91,39	365.147,93	2.269.314,74	24,84	45,33
Subtotal	236	1.891.791,84	191.729,14	0,00	2.083.520,98	100,00	7.051.934,10	9.135.455,08	100,00	31,51
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>236</b>	<b>1.891.791,84</b>	<b>191.729,14</b>	<b>0,00</b>	<b>2.083.520,98</b>		<b>7.051.934,10</b>	<b>9.135.455,08</b>		<b>31,51</b>