

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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 del Mediterráneo
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 del Mediterráneo
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 Español
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

- Banco Cooperativo Español
DZ Bank
JP Morgan
Société Générale
Banca IMI
Bancaja
Dexia
Caja Madrid
Calyon
Banco Pastor
EBN Banco
Natevis Banques Populaires
Fortis Bank
Banco Santander

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

- Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural del Mediterráneo
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 del Mediterráneo
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

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
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	
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 a Fecha de Pago 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	Años	16/02/2020	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
	Amort. final	Fecha	17/04/2020	1,59	1,58	1,37	1,36	1,35	1,15	1,14	1,14		
Serie B	Amort. final	Años	16/02/2020	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25		
	Amort. final	Fecha	17/04/2020	5,04	4,86	4,68	4,52	4,36	4,21	4,07	3,94		
Serie C	Amort. final	Años	16/02/2020	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01		
	Amort. final	Fecha	17/04/2020	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01		

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	91,39%	107.096.707,32	13,23%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,00%	7.031.189,40	7,23%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	2,61%	3.058.567,88	4,62%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
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		9.077.210,09	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso		274.484,57		
Intr. cobrados pes de ingreso		21.129,67		
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	3.438			11.603
Principal				
Pendiente vencimiento	113.948.953,95	950.004.182,06		
Medio	33.143,97	81.875,74		
Mínimo	126,41	4.069,45		
Máximo	208.007,22	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)	121	264		
Mínimo	01/10/2018	28/02/2006		
Máximo	05/09/2034	15/09/2034		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,23%	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)	82,57%	82,53%		
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	10,21%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,11%	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,52	6,85	0,03	7,93
10,01 - 20%	14,38	16,01	0,56	16,61
20,01 - 30%	21,99	24,93	2,32	25,78
30,01 - 40%	31,30	35,42	4,73	35,56
40,01 - 50%	21,80	44,87	9,18	45,44
50,01 - 60%	6,48	53,79	12,96	55,27
60,01 - 70%	0,52	62,93	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	32,71		66,48	
Mínimo	0,10		5,02	
Máximo	65,94		99,07	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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 Español
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo Español
DZ Bank
JP Morgan
Société Générale
Banca IMI
Bancaja
Dexia
Caja Madrid
Calyon
Banco Pastor
EBN Banco
Natevis Banques Populaires
Fortis Bank
Banco Santander

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

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

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,14%	0,21%	0,32%	0,60%
Tasa anual equivalente	1,30%	1,70%	2,49%	3,77%	6,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,28%	30,28%
Aragón	8,17%	8,04%
Asturias		0,02%
Canarias	7,65%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,79%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,82%	4,35%
Cataluña	3,55%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,79%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	4,38%	3,51%
La Rioja	5,31%	3,80%
Madrid	2,55%	2,14%
Mejilla	0,16%	0,39%
Murcia	4,94%	4,83%
Navarra	6,15%	9,32%
País Vasco	5,32%	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	%	%	%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a = 1 Mes	146	39.180,13	3.393,31	0,00	42.573,44	2,04	5.123.395,54	5.165.968,98	52,48	30,40	
De > 1 a = 2 Meses	26	19.233,67	2.004,03	0,00	21.237,70	1,02	976.267,45	997.505,15	10,13	27,18	
De > 2 a = 3 Meses	23	24.977,02	2.119,71	0,00	27.096,73	1,30	706.114,27	733.211,00	7,45	26,92	
De > 3 a = 6 Meses	4	4.533,36	121,73	0,00	4.655,09	0,22	73.283,07	77.938,16	0,79	15,76	
De > 6 a < 12 Meses	3	11.640,17	2.204,20	0,00	13.844,37	0,66	176.924,99	190.769,36	1,94	48,91	
De = 12 a < 18 Meses	4	27.102,26	893,06	0,00	27.995,32	1,34	54.430,10	82.425,42	0,84	17,17	
De = 18 a < 24 Meses	6	41.436,02	5.007,81	0,00	46.443,83	2,23	204.531,47	250.975,30	2,55	32,14	
De ≥ 2 Años	38	1.710.563,12	191.695,82	0,00	1.902.258,94	91,19	441.832,67	2.344.091,61	23,82	44,28	
	Subtotal	250	1.878.665,75	207.439,67	0,00	2.086.105,42	100,00	7.756.779,56	9.842.884,98	100,00	31,93
Total	250	1.878.665,75	207.439,67	0,00	2.086.105,42		7.756.779,56	9.842.884,98			