

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

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	11.357,49 103.250.941,59 11,36%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/01/2019 "Pass-Through"	AAAsf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	23.784,93 6.778.705,05 23,78%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0820% 17/01/2019 4,984264 Bruto 4,037254 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaaf A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	23.780,13 2.948.736,12 23,78%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6320% 17/01/2019 38,407552 Bruto 31,110117 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba2	BBB Baa3
Total		112.978.382,76 950.000.000,00							

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
			% 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	1,59	1,58	1,37	1,36	1,35	1,15	1,14	1,14
		Fecha	16/02/2020	12/02/2020	29/11/2019	26/11/2019	23/11/2019	08/09/2019	06/09/2019	05/09/2019
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,04	4,86	4,68	4,52	4,36	4,21	4,07	3,94
		Fecha	31/07/2023	25/05/2023	22/03/2023	21/01/2023	25/11/2022	02/10/2022	11/08/2022	23/06/2022
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,59	1,58	1,37	1,36	1,35	1,15	1,14	1,14
		Fecha	16/02/2020	12/02/2020	29/11/2019	26/11/2019	23/11/2019	08/09/2019	06/09/2019	05/09/2019
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,04	4,86	4,68	4,52	4,36	4,21	4,07	3,94
		Fecha	31/07/2023	25/05/2023	22/03/2023	21/01/2023	25/11/2022	02/10/2022	11/08/2022	23/06/2022
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,59	1,58	1,37	1,36	1,35	1,15	1,14	1,14
		Fecha	16/02/2020	12/02/2020	29/11/2019	26/11/2019	23/11/2019	08/09/2019	06/09/2019	05/09/2019
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,04	4,86	4,68	4,52	4,36	4,21	4,07	3,94
		Fecha	31/07/2023	25/05/2023	22/03/2023	21/01/2023	25/11/2022	02/10/2022	11/08/2022	23/06/2022
		Amort. final	Años	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	
Serie A	91,39%	103.250.941,59	13,40%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	6.778.705,05	7,40%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	2.948.736,12	4,79%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		112.978.382,76			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,79%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.402.717,91	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	158.923,95		
Ints. cobrados pes de ingreso	12.962,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		5.415.000,00	0,682%
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	3.385	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	112.403.103,99	950.004.182,06	
Medio	33.206,23	81.875,74	
Mínimo	180,78	4.069,45	
Máximo	206.812,37	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)	120	264	
Mínimo	01/11/2018	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)	82,55%	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	2,54%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,53	6,85	0,03	7,93
10,01 - 20%	14,94	16,01	0,56	16,61
20,01 - 30%	21,41	24,88	2,32	25,78
30,01 - 40%	31,58	35,23	4,73	35,56
40,01 - 50%	21,86	44,81	9,18	45,44
50,01 - 60%	6,15	53,73	12,96	55,27
60,01 - 70%	0,53	62,65	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		32,52		66,48
Mínimo		0,20		5,02
Máximo		65,65		99,07

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

Depositario 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	0,34%	0,17%	0,23%	0,32%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,98%	2,05%	2,76%	3,79%	6,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,23%	30,28%
Aragón	8,20%	8,04%
Asturias		0,02%
Canarias	7,64%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,80%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,81%	4,35%
Cataluña	3,56%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,74%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	4,41%	3,51%
La Rioja	5,28%	3,80%
Madrid	2,56%	2,14%
Melilla	0,16%	0,39%
Murcia	4,96%	4,83%
Navarra	6,16%	9,32%
País Vasco	5,34%	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	153	41.994,76	3.928,26	0,00	45.923,02	2,20	5.698.428,17	5.744.351,19	55,85	30,37
De > 1 a = 2 Meses	21	13.958,89	2.201,37	0,00	16.160,26	0,77	831.631,68	847.791,94	8,24	27,49
De > 2 a = 3 Meses	19	20.714,72	2.196,89	0,00	22.911,61	1,10	669.380,23	692.291,84	6,73	28,91
De > 3 a = 6 Meses	4	5.455,08	228,93	0,00	5.684,01	0,27	108.538,47	114.222,48	1,11	29,29
De > 6 a < 12 Meses	2	3.840,26	249,63	0,00	3.889,89	0,19	27.502,68	31.392,57	0,31	18,67
De = 12 a < 18 Meses	6	38.895,44	3.087,89	0,00	41.983,33	2,01	217.069,47	259.052,80	2,52	31,61
De = 18 a < 24 Meses	4	19.831,32	4.078,38	0,00	23.909,70	1,14	171.703,36	195.613,06	1,90	37,59
De ≥ 2 Años	40	1.737.517,00	193.466,23	0,00	1.930.983,23	92,33	469.211,87	2.400.195,10	23,34	43,21
	Subtotal	249	1.882.007,47	209.437,58	0,00	2.091.445,05	100,00	8.193.465,93	102,84	32,29
Total	249	1.882.007,47	209.437,58	0,00	2.091.445,05		8.193.465,93	10.284.910,98		