

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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 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 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

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	10.829,31 98.449.257,21 10,83%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/04/2019 "Pass-Through"	AAAsf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	22.678,81 6.463.460,85 22,68%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0920% 17/04/2019 5,216126 Bruto 4,225062 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	22.674,24 2.811.605,76 22,67%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6420% 17/04/2019 36,392155 Bruto 29,477646 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba2 A+	BBB Baa3
Total		107.724.323,82		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	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	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	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	16,01	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	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	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	16,01	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	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	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	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	
Serie A	91,39%	98.449.257,21	13,64%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	6.463.460,85	7,64%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	2.811.605,76	5,03%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		107.724.323,82			950.000.000,00
Fondo de Reserva	5,03%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.753.955,89	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	226.435,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.194,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	5.415.000,00	0,692%	
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	3.277	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	105.697.822,73	950.004.182,06	
Medio	32.254,45	81.875,74	
Mínimo	227,16	4.069,45	
Máximo	202.035,65	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,06%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,01%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	118	264	
Mínimo	04/03/2019	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	2,55%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,50%	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	2,58%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,94	6,90	0,03	7,93
10,01 - 20%	16,33	15,99	0,56	16,61
20,01 - 30%	21,01	25,06	2,32	25,78
30,01 - 40%	32,69	34,94	4,73	35,56
40,01 - 50%	20,39	44,73	9,18	45,44
50,01 - 60%	5,22	53,54	12,96	55,27
60,01 - 70%	0,43	62,06	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	31,75		66,48	
Mínimo	0,17		5,02	
Máximo	64,49		99,07	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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	0,23%	0,44%	0,39%	0,33%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,78%	5,19%	4,60%	3,85%	6,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,18%	30,28%
Aragón	8,33%	8,04%
Asturias		0,02%
Canarias	7,67%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,78%	3,06%
Castilla-La Mancha	3,75%	4,35%
Cataluña	3,62%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,71%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,14%	0,06%
Islas Baleares	4,42%	3,51%
La Rioja	5,19%	3,80%
Madrid	2,56%	2,14%
Melilla	0,17%	0,39%
Murcia	4,90%	4,83%
Navarra	6,13%	9,32%
País Vasco	5,45%	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	137	40.054,39	3.707,93	0,00	43.762,32	2,15	4.666.273,02	4.710.035,34	50,32	29,42	
De > 1 a = 2 Meses	29	19.156,63	1.965,24	0,00	21.121,87	1,04	977.590,79	998.712,66	10,67	27,82	
De > 2 a = 3 Meses	17	15.011,74	1.242,40	0,00	16.254,14	0,80	572.277,14	588.531,28	6,29	26,95	
De > 3 a = 6 Meses	7	13.677,01	2.698,11	0,00	16.375,12	0,80	271.612,03	287.987,15	3,08	27,20	
De > 6 a < 12 Meses	3	6.944,11	1.032,04	0,00	7.976,15	0,39	89.907,13	97.883,28	1,05	36,20	
De = 12 a < 18 Meses	6	37.127,29	4.220,60	0,00	41.347,89	2,03	241.999,05	283.346,94	3,03	34,23	
De = 18 a < 24 Meses	2	20.153,48	2.323,63	0,00	22.477,11	1,10	70.047,16	92.524,27	0,99	31,36	
De ≥ 2 Años	39	1.691.051,18	174.026,48	0,00	1.865.077,66	91,68	435.257,82	2.300.335,48	24,58	42,11	
	Subtotal	240	1.843.175,83	191.216,43	0,00	2.034.392,26	100,00	7.324.964,14	9.359.356,40	100,00	31,52
Total	240	1.843.175,83	191.216,43	0,00	2.034.392,26		7.324.964,14	9.359.356,40			