

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

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

Originador/Cedente Activos
Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

Audidores Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0323975005	27/02/2009 21.131	49.862,93 1.053.653.573,83 49,86%	100.000,00 2.113.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1690% 29/03/2016 21,535245 Bruto 17,443548 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	29/03/2016 "Pass-Through"	A(h)(sf) A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0323975013	27/02/2009 253	100.000,00 25.300.000,00 100,00%	100.000,00 25.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3690% 29/03/2016 94,300000 Bruto 76,383000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf n.c.	n.c. Aa3
Serie C ES0323975021	27/02/2009 616	100.000,00 61.600.000,00 100,00%	100.000,00 61.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5690% 29/03/2016 145,411111 Bruto 117,783000 Neto	25/03/2053 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf n.c.	n.c. Baa3
Total		1.140.553.573,83	2.200.000.000,00						

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 Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Años	7,60	7,03	6,54	6,09	5,69	5,33	5,02	4,71	
		Fecha	30/07/2023	01/01/2023	06/07/2022	26/01/2022	02/09/2021	21/04/2021	31/12/2020	08/09/2020	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
		Fecha	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	7,86	7,30	6,80	6,36	5,95	5,59	5,27	4,97	
		Fecha	02/11/2023	12/04/2023	12/10/2022	01/05/2022	08/12/2021	27/07/2021	30/03/2021	12/12/2020	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	19,51	18,76	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01	14,26	
		Fecha	25/06/2035	25/09/2034	25/12/2033	25/03/2033	25/06/2032	25/09/2031	25/12/2030	25/03/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
		Fecha	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	20,18	19,42	18,65	17,87	17,10	16,35	15,63	14,95	
		Fecha	23/02/2036	21/05/2035	13/08/2034	01/11/2033	24/01/2033	27/04/2032	09/08/2031	03/12/2030	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	20,77	20,01	19,26	18,51	17,76	17,01	16,26	15,76	
		Fecha	25/09/2036	25/12/2035	25/03/2035	25/06/2034	25/09/2033	25/12/2032	25/03/2032	25/09/2031	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
		Fecha	25/12/2030	24/12/2029	24/03/2029	24/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	24/09/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,01	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	
		Fecha	25/12/2030	25/12/2029	25/03/2029	25/06/2028	25/09/2027	25/12/2026	25/06/2026	25/09/2025	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	24,14	23,36	22,60	21,87	21,14	20,42	19,72	19,04	
		Fecha	07/02/2040	29/04/2039	27/07/2038	30/10/2037	07/02/2037	22/05/2036	09/09/2035	01/01/2035	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
		Fecha	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	25/06/2049	

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	92,38%	1.053.653.573,83	13,88%	96,05%	2.113.100.000,00
Serie B	2,22%	25.300.000,00	11,66%	1,15%	25.300.000,00
Serie C	5,40%	61.600.000,00	6,26%	2,80%	61.600.000,00
Emisión de Bonos		1.140.553.573,83			2.200.000.000,00
Fondo de Reserva	6,26%	71.408.363,95	3,25%		71.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	127.624.617,41	0,067%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.424.530,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	320.449,93		
Activo			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		71.500.000,00	0,869%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.717	19.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.102.068.426,81	2.200.118.800,81
Medio	80.343,25	113.754,14
Mínimo	0,01	12.535,52
Máximo	420.517,19	495.172,15
Interés nominal		
Medio ponderado	1,63%	5,54%
Mínimo	0,06%	2,93%
Máximo	5,75%	8,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	232	305
Mínimo	01/03/2016	31/12/2011
Máximo	24/07/2049	24/07/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,77%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,12%	94,09%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,07%	3,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,32%	2,69%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	1,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,82	7,18	0,03	8,04
10,01 - 20%	4,02	16,02	0,91	16,85
20,01 - 30%	8,85	25,43	3,78	25,87
30,01 - 40%	14,10	35,43	6,98	35,48
40,01 - 50%	19,85	45,26	11,19	45,36
50,01 - 60%	23,17	55,16	16,07	55,29
60,01 - 70%	22,66	64,35	19,92	65,23
70,01 - 80%	5,05	74,33	33,41	75,68
80,01 - 90%	1,48	83,18	3,96	84,97
90,01 - 100%			3,74	94,94
Medio ponderado	49,28		62,78	
Mínimo	0,00		4,01	
Máximo	89,19		99,89	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/02/2009

NIF
V85643575

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

Originador/Cedente Activos
Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels Sorells, Balears, Galega, La Vall "San Isidro", Torrent, Caja Campo, Aragonesa y de los Pirineos, Central, Albacete, Aragón, Asturias, Casinos, Extremadura, Gijón, Granada, Navarra, Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo, Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la Esperanza de Onda, San Jaime de Alquerías Niño Perdido, San José de Burriana, San José de Nules, San Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado
Entidades Cedentes

Audidores Fondo
Deloitte

Permutas Financieras
Banco Cooperativo Español

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%	0,81%	0,82%	0,56%	0,45%
Tasa anual equivalente	10,59%	9,28%	9,37%	6,55%	5,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,94%	20,40%
Aragón	12,01%	11,40%
Asturias	5,57%	4,94%
Canarias	0,60%	0,56%
Cantabria	0,02%	0,09%
Castilla y León	2,70%	2,90%
Castilla-La Mancha	6,91%	6,00%
Cataluña	2,24%	2,33%
Comunidad Valenciana	30,79%	28,91%
Extremadura	0,79%	0,67%
Galicia	0,45%	0,48%
Islas Baleares	1,74%	1,67%
La Rioja	1,66%	2,08%
Madrid	2,79%	2,70%
Murcia	0,93%	0,89%
Navarra	7,53%	10,14%
Pais Vasco	3,34%	3,83%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	994	302.716,72	82.066,53	0,00	384.783,25	11,01	84.612.685,13	84.997.468,38	59,02	45,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	300	208.314,65	77.043,25	0,00	285.357,90	8,17	28.502.035,45	28.787.393,35	19,99	47,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	140	155.180,63	67.114,83	0,00	222.295,46	6,36	13.925.223,40	14.147.518,86	9,82	49,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	88.446,36	40.549,96	0,00	128.996,32	3,69	4.861.323,37	4.990.319,69	3,46	45,22
De > 6 a < 12 Meses	55	675.161,14	90.547,56	0,00	765.708,70	21,91	4.826.448,42	5.592.157,12	3,88	51,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	1.494.901,66	114.549,78	0,00	1.609.451,44	46,06	2.940.526,26	4.549.977,70	3,16	51,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	42.976,46	42.502,57	0,00	85.479,03	2,45	746.234,81	831.713,84	0,58	54,88
De ≥ 24 Meses	1	7.962,74	4.591,00	0,00	12.553,74	0,36	112.536,84	125.090,58	0,09	70,13
Subtotal	1.596	2.975.660,36	518.965,48	0,00	3.494.625,84	100,00	140.527.013,68	144.021.639,52	100,00	46,75
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.596	2.975.660,36	518.965,48	0,00	3.494.625,84		140.527.013,68	144.021.639,52		46,75