

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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
Caja Rural de Baleares
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caja 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
Caja 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
EDN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Baleares
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caja 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
Caja 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

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 ES0374306001	12/07/2004 9.091	18.544,16 168.584.958,56 18,54%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	38.894,93 11.085.055,05 38,89%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1490% 18/07/2016 14,649343 Bruto 11,865968 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa3sf	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	40.974,85 5.080.881,40 40,97%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6990% 18/07/2016 72,399145 Bruto 58,643307 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		184.750.895,01	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 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	Con amortización opcional *	Años	3,32	3,13	2,95	2,78	2,74	2,57	2,41	2,38	
		Fecha	12/08/2019	05/06/2019	01/04/2019	28/01/2019	12/01/2019	13/11/2018	15/09/2018	03/09/2018	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,27	5,04	4,83	4,64	4,45	4,28	4,12	3,96	
		Fecha	24/07/2021	03/05/2021	15/02/2021	05/12/2020	28/09/2020	27/07/2020	29/05/2020	03/04/2020	
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	14,01	13,51	13,01	12,76	12,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,35	3,17	2,99	2,81	2,77	2,60	2,44	2,41	
		Fecha	25/08/2019	17/06/2019	12/04/2019	07/02/2019	23/01/2019	23/11/2018	24/09/2018	13/09/2018	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,55	5,33	5,11	4,91	4,72	4,54	4,37	4,21	
		Fecha	05/11/2021	14/08/2021	28/05/2021	15/03/2021	04/01/2021	31/10/2020	29/08/2020	03/07/2020	
		Amort. final	Años	15,25	14,76	14,51	14,01	13,76	13,25	13,01	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	
		Fecha	17/10/2020	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/01/2020	17/10/2019	17/07/2019	17/07/2019	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	16,28	16,08	15,86	15,63	15,38	15,10	14,82	14,51	
		Fecha	23/07/2032	12/05/2032	24/02/2032	01/12/2031	30/08/2031	22/05/2031	06/02/2031	18/10/2030	
		Amort. final	Años	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
			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	% MC	A la emisión		
			% MC		
Serie A	91,25%	168.584.958,56	11,68%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	11.085.055,05	5,68%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,75%	5.080.881,40	2,93%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		184.750.895,01			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,93%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.126.437,81	0,000%	
Impagos cobrados ptes de ingreso	332.606,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	26.468,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		5.415.000,00	0,749%
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	4.378	11.603
Principal		
Pendiente vencimiento	170.137.398,09	950.004.182,06
Medio	38.861,90	81.875,74
Mínimo	91,64	4.069,45
Máximo	246.538,25	386.642,95
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,35%
Mínimo	0,08%	2,01%
Máximo	6,00%	6,50%
Vencimiento final		
Medio ponderado (meses)	140	264
Mínimo	03/06/2016	28/02/2006
Máximo	05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,18%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,46%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,10%	82,53%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,11%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,80%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,37%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	2,90	6,94	0,03
10,01 - 20%	8,47	15,50	0,56
20,01 - 30%	16,33	25,43	2,32
30,01 - 40%	23,18	34,90	4,73
40,01 - 50%	28,57	45,16	9,18
50,01 - 60%	16,71	54,23	12,98
60,01 - 70%	3,64	63,80	18,54
70,01 - 80%	0,20	71,95	7,10
80,01 - 90%			84,69
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado	38,19		66,48
Mínimo	0,05		5,02
Máximo	73,73		99,07

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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
EDN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	2,78%	1,82%	1,28%	0,64%
Tasa anual equivalente	7,67%	28,67%	19,76%	14,28%	7,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	27,88%	30,28%
Aragón	7,73%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	6,99%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,66%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,16%	4,35%
Cataluña	3,75%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,44%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,12%	0,06%
Islas Baleares	3,76%	3,50%
La Rioja	5,06%	3,80%
Madrid	2,41%	2,14%
Melilla	0,26%	0,39%
Murcia	4,74%	4,83%
Navarra	6,68%	9,32%
País Vasco	5,36%	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	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	186	55.777,72	6.712,51	0,00	62.490,23	2,19	7.484.555,12	7.547.045,35	48,34	32,59	
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	29.065,64	4.867,81	0,00	33.933,45	1,19	1.963.302,25	1.997.235,70	12,79	32,43	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	24.998,84	5.175,89	0,00	30.174,73	1,06	1.332.705,72	1.362.880,45	8,73	36,66	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	18.496,07	4.621,71	0,00	23.117,78	0,81	417.144,71	440.262,49	2,82	23,81	
De > 6 a < 12 Meses	11	26.962,26	7.201,50	0,00	34.163,76	1,20	460.474,83	494.638,59	3,17	43,40	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	139.729,96	3.683,81	0,00	143.413,77	5,03	35.840,13	179.253,90	1,15	33,44	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	171.156,89	16.830,22	0,00	187.987,11	6,59	181.500,49	369.487,60	2,37	47,14	
De ≥ 2 Años	49	2.105.898,44	232.492,74	0,00	2.338.391,18	81,94	882.123,14	3.220.514,32	20,63	43,87	
Subtotal	341	2.572.085,82	281.586,19	0,00	2.853.672,01	100,00	12.757.646,39	15.611.318,40	100,00	34,94	
Dudosos (subjetivos)											
Banco Pastor	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	341	2.572.085,82	281.586,19	0,00	2.853.672,01		12.757.646,39	15.611.318,40		34,94	