

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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 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
EBN 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

Depositorio 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	15.885,50 144.415.080,50 15,89%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/01/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	33.267,51 9.481.240,35 33,27%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0890% 17/01/2017 7,566510 Bruto 6,128873 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	33.260,81 4.124.340,44 33,26%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6390% 17/01/2017 54,314903 Bruto 43,995071 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		158.020.661,29	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	% TACP Mensual							
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A	Con amortización opcional *	Años	3,07	2,88	2,70	2,52	2,49	2,32	2,15	2,13
	Amort. final	Fecha	10/11/2019	03/09/2019	29/06/2019	26/04/2019	15/04/2019	11/02/2019	11/12/2018	03/12/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
	Amort. final	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
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,44	5,23	5,03	4,84	4,66	4,50	4,34	4,19
	Amort. final	Fecha	26/03/2022	08/01/2022	27/10/2021	19/08/2021	15/06/2021	15/04/2021	16/02/2021	23/12/2020

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%	144.415.080,50	12,04%	95,69%	909.100.000,00	5,45%
Serie B	6,00%	9.481.240,35	6,04%	3,00%	28.500.000,00	2,45%
Serie C	2,61%	4.124.340,44	3,43%	1,31%	12.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		158.020.661,29			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,43%	5.415.000,00		1,14%	10.830.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.821.063,12	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	236.505,89		
Ints. cobrados pes de ingreso	26.908,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	5.415.000,00	0,689%	
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	4.164	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	155.372.372,46	950.004.182,06	
Medio	37.313,25	81.875,74	
Mínimo	129,31	4.069,45	
Máximo	239.546,34	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,32%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,01%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	264	
Mínimo	04/12/2016	28/02/2006	
Máximo	05/09/2034	15/09/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,19%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,51%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,80%	82,53%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	10,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,03%	4,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,47%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,29	6,80	0,03	7,93
10,01 - 20%	8,65	15,62	0,56	16,61
20,01 - 30%	18,70	25,52	2,32	25,78
30,01 - 40%	23,13	35,05	4,73	35,56
40,01 - 50%	27,92	44,72	9,18	45,44
50,01 - 60%	15,62	53,84	12,96	55,27
60,01 - 70%	2,58	63,93	18,54	65,45
70,01 - 80%	0,11	71,47	39,89	75,69
80,01 - 90%			7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado		37,08		66,48
Mínimo		0,15		5,02
Máximo		72,13		99,07

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
EBN 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

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores 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	0,19%	0,40%	0,61%	1,22%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,25%	4,65%	7,08%	13,65%	7,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	27,12%	30,28%
Aragón	7,99%	8,04%
Asturias		0,02%
Canarias	7,28%	4,77%
Cantabria		0,02%
Castilla y León	3,72%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,15%	4,35%
Cataluña	3,80%	4,24%
Ceuta		0,02%
Comunidad Valenciana	17,80%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,12%	0,06%
Islas Baleares	3,87%	3,51%
La Rioja	5,19%	3,80%
Madrid	2,50%	2,14%
Melilla	0,24%	0,39%
Murcia	4,89%	4,83%
Navarra	6,22%	9,32%
País Vasco	5,08%	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	178	52.906,34	5.110,24	0,00	58.016,58	1,96	6.838.433,90	6.896.450,48	47,47	33,31	
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	23.466,00	3.916,65	0,00	27.382,65	0,93	1.479.240,88	1.506.623,53	10,37	31,87	
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	19.514,67	3.389,41	0,00	22.904,08	0,78	990.641,14	1.013.545,22	6,98	37,37	
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	21.585,21	3.529,24	0,00	25.114,45	0,85	485.258,58	510.373,03	3,51	29,82	
De > 6 a < 12 Meses	21	61.413,19	10.654,14	0,00	72.067,33	2,44	784.774,66	856.841,99	5,90	26,84	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	95.953,17	3.626,46	0,00	99.579,63	3,37	91.690,26	191.269,89	1,32	37,00	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	139.052,76	4.216,38	0,00	143.269,14	4,85	30.533,31	173.802,45	1,20	37,28	
De ≥ 2 Años	51	2.254.491,56	251.236,09	0,00	2.505.727,65	84,82	873.374,87	3.379.102,52	23,26	44,15	
	Subtotal	330	2.668.382,90	285.678,61	0,00	2.954.061,51	100,00	11.573.947,60	14.528.009,11	100,00	34,85
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	0	0,00	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	
Total	330	2.668.382,90	285.678,61	0,00	2.954.061,51		11.573.947,60	14.528.009,11		34,85	