

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

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
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audítores 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	19.668,28 198.275.930,68 19,67%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	56.292,83 20.434.297,29 56,29%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0080% 18/07/2017 1,138366 Bruto 0,922076 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Aa2sf	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	68.567,77 5.485.421,60 68,57%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2180% 18/07/2017 37,784651 Bruto 30,605567 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa2sf	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6680% 18/07/2017 421,633333 Bruto 341,523000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2sf	BB Ba2
Serie E ES0374273045	23/11/2005 128	50.588,47 6.475.324,16 50,59%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6680% 18/07/2017 469,050673 Bruto 379,931045 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		243.470.973,73	1.078.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% 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 *	Vida media	Años	4,05	3,84	3,65	3,46	3,29	3,12	2,95	2,79	
		Amort. final	Años	03/05/2021	18/02/2021	09/12/2020	02/10/2020	30/07/2020	29/05/2020	30/03/2020	01/02/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	5,13	4,88	4,68	4,45	4,26	4,08	3,91	
		Amort. final	Años	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	
		Vida media	Años	04/09/2022	01/06/2022	05/03/2022	14/12/2021	29/09/2021	20/07/2021	15/05/2021	14/03/2021	
		Amort. final	Años	14,51	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,08	2,93	2,79	2,65	2,52	2,38	2,26	
		Amort. final	Años	14/07/2020	17/05/2020	23/03/2020	30/01/2020	11/12/2019	23/10/2019	05/09/2019	21/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,50	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	
		Amort. final	Años	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	
		Vida media	Años	05/12/2020	06/09/2021	26/06/2021	22/04/2021	19/02/2021	24/12/2020	31/10/2020	10/09/2020	
		Amort. final	Años	14,51	13,76	13,26	12,76	12,51	12,01	11,76	11,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/07/2031	18/01/2031	18/07/2030	18/01/2030	18/10/2029	18/04/2029	18/01/2029	18/10/2028	
		Amort. final	Años	2,71	2,58	2,45	2,33	2,22	2,11	2,00	1,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/01/2020	14/11/2019	30/09/2019	17/08/2019	07/07/2019	28/05/2019	18/04/2019	12/03/2019	
		Amort. final	Años	5,76	5,50	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	
		Vida media	Años	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	
		Amort. final	Años	3,34	3,65	3,49	3,34	3,21	3,07	2,96	2,85	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2020	11/12/2020	13/10/2020	19/08/2020	01/07/2020	13/05/2020	01/04/2020	20/02/2020	
		Amort. final	Años	14,51	13,76	13,26	12,76	12,51	12,01	11,76	11,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/07/2031	18/01/2031	18/07/2030	18/01/2030	18/10/2029	18/04/2029	18/01/2029	18/10/2028	
		Amort. final	Años	5,76	5,50	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	
		Vida media	Años	18/01/2023	17/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	17/01/2022	17/10/2021	17/07/2021	18/04/2021	
		Amort. final	Años	5,76	5,50	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	
		Amort. final	Años	5,76	5,50	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	
		Amort. final	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	
		Vida media	Años	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	18/07/2038	
		Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	

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	81,44%	198.275.930,68	19,03%	93,52%	6,56%
Serie B	8,39%	20.434.297,29	10,41%	3,37%	3,15%
Serie C	2,25%	5.485.421,60	8,10%	0,74%	2,40%
Serie D	5,26%	12.800.000,00	2,70%	1,19%	1,20%
Serie E	2,66%	6.475.324,16			
Emisión de Bonos		243.470.973,73		1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	6.391.200,00	1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.459.315,70	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		403.924,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		41.062,60	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

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

Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositarario Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.720	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	236.774.706,27	1.065.201.761,38
Medio	41.394,18	82.026,93
Mínimo	8,34	141,61
Máximo	330.806,29	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,25%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	146	246
Mínimo	01/05/2017	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,48%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,27%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,23%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,02%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,01%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,27%	0,34%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,14%	3,99%	3,81%	5,94%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,65	6,65	0,12	7,29
10,01 - 20%	9,05	15,37	0,91	16,47
20,01 - 30%	16,12	25,61	2,56	25,46
30,01 - 40%	22,35	35,11	5,14	35,40
40,01 - 50%	24,82	45,09	9,56	45,81
50,01 - 60%	20,19	54,13	15,78	55,26
60,01 - 70%	4,47	64,66	20,00	65,31
70,01 - 80%	0,35	70,54	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		38,80		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		72,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,18%	18,20%
Aragón	5,96%	7,71%
Asturias	7,45%	6,28%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,85%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,03%	2,42%
Cataluña	4,00%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,92%	49,82%
Extremadura	2,39%	2,64%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	1,71%	2,22%
La Rioja	1,73%	1,30%
Madrid	0,69%	0,52%
Murcia	1,73%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,16%	0,09%

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	249	83.658,07	8.287,81	0,00	91.945,88	1,12	10.641.758,01	10.733.703,89	38,06	29,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	45.328,75	5.180,29	0,00	50.509,04	0,61	2.812.969,79	2.863.478,83	10,15	30,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	52.743,46	6.000,42	0,00	58.743,88	0,71	1.820.373,36	1.879.117,24	6,66	28,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	44.027,06	5.382,38	0,00	49.409,44	0,60	1.140.624,41	1.190.033,85	4,22	32,07
De > 6 a < 12 Meses	19	174.847,50	7.341,21	0,00	182.188,71	2,22	444.791,09	626.979,80	2,22	27,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	224.226,52	5.455,52	0,00	229.682,04	2,79	278.330,83	508.012,87	1,80	31,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	532.138,39	27.950,83	0,00	560.089,22	6,81	487.147,44	1.047.236,66	3,71	37,79
De ≥ 2 Años	148	6.326.655,42	673.864,84	0,00	7.000.520,26	85,13	2.352.586,33	9.353.106,59	33,17	41,31
Subtotal	593	7.483.625,17	739.463,30	0,00	8.223.088,47	100,00	19.978.581,26	28.201.669,73	100,00	33,19
Dudosos (subjetivos)										
	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	593	7.483.625,17	739.463,30	0,00	8.223.088,47		19.978.581,26	28.201.669,73		33,19

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es