

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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 margen 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	18.706,63 188.581.537,03 18,71%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	39.748,11 14.428.563,93 39,75%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0110% 18/04/2018 1,093073 Bruto 0,885389 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Baa1(sf)	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	39.744,17 3.179.533,60 39,74%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2210% 18/04/2018 21,958654 Bruto 17,786510 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Ba2(sf)	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	42.945,31 5.496.999,68 42,95%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6710% 18/04/2018 179,404033 Bruto 145,317267 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	49.931,25 6.391.200,00 49,93%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6710% 18/04/2018 458,244047 Bruto 371,177678 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		218.077.834,24	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	3,61	3,42	3,24	3,07	2,90	2,73	2,69	2,53		
			Fecha	29/08/2021	20/06/2021	15/04/2021	10/02/2021	11/10/2020	11/10/2020	25/09/2020	29/07/2020		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,36	5,12	4,90	4,70	4,51	4,33	4,16	4,00		
			Fecha	18/01/2023	18/10/2022	18/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	18/10/2021	18/07/2021		
		Amort. final	Años	15,26	15,01	14,76	14,26	14,01	13,76	13,25	13,01		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,46	3,27	3,10	2,93	2,76	2,71	2,55		
			Fecha	10/09/2021	02/07/2021	26/04/2021	20/02/2021	20/12/2020	20/10/2020	04/10/2020	07/08/2020		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,39	5,17	4,96	4,76	4,58	4,40	4,24		
			Fecha	31/08/2023	07/06/2023	18/03/2023	02/01/2023	22/10/2022	15/08/2022	13/06/2022	13/04/2022		
		Amort. final	Años	15,26	15,01	14,76	14,51	14,26	13,76	13,50	13,25		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,65	3,46	3,27	3,10	2,93	2,76	2,72	2,55		
			Fecha	10/09/2021	02/07/2021	26/04/2021	21/02/2021	20/12/2020	20/10/2020	05/10/2020	07/08/2020		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,39	5,17	4,96	4,77	4,58	4,41	4,24		
			Fecha	31/08/2023	07/06/2023	19/03/2023	02/01/2023	23/10/2022	15/08/2022	14/06/2022	16/04/2022		
		Amort. final	Años	15,26	15,01	14,76	14,51	14,26	13,76	13,50	13,25		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50		
			Fecha	18/01/2023	17/10/2022	17/07/2022	18/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	17/10/2021	18/07/2021		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,22	16,07	15,91	15,72	15,53	15,31	15,08	14,83		
			Fecha	03/04/2034	08/02/2034	10/12/2033	05/10/2033	24/07/2033	08/05/2033	10/02/2033	11/11/2032		
		Amort. final	Años	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,50	2,37	2,25	2,12	2,00	1,87			
			Fecha	31/08/2020	16/07/2020	31/05/2020	16/04/2020	02/03/2020	16/01/2020	16/01/2020	01/12/2019		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36		
			Fecha	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028	27/05/2028		
		Amort. final	Años	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51		

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	86,47%	188.581.537,03	13,93%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,62%	14.428.563,93	7,12%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,46%	3.179.533,60	5,62%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,52%	5.496.999,68	3,02%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,93%	6.391.200,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		218.077.834,24			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,02%	6.391.200,00	1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.536.812,49	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		299.512,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.825,14	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.384	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	209.015.632,08	1.065.201.761,38
Medio	38.821,63	82.026,93
Mínimo	2,79	141,61
Máximo	273.943,07	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,13%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	140	246
Mínimo	01/03/2018	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,51%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,09%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,44%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,74%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,23%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,45%	0,34%	0,31%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,70%	5,24%	4,04%	3,71%	5,80%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,25	6,71	0,12	7,29
10,01 - 20%	9,21	15,57	0,91	16,47
20,01 - 30%	18,82	25,44	2,56	25,46
30,01 - 40%	22,97	34,99	5,14	35,40
40,01 - 50%	25,24	44,75	9,56	45,81
50,01 - 60%	17,20	53,27	15,78	55,26
60,01 - 70%	3,29	64,03	20,00	65,31
70,01 - 80%			35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		37,05		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		69,12		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,02%	18,20%
Aragón	5,59%	7,71%
Asturias	7,50%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,94%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,92%	2,42%
Cataluña	4,00%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,40%	49,82%
Extremadura	2,38%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,67%	2,22%
La Rioja	1,79%	1,30%
Madrid	0,72%	0,52%
Murcia	1,73%	1,38%
Navarra	0,00%	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	225	71.462,96	6.390,02	0,00	77.852,98	1,30	8.996.186,23	9.074.039,21	40,10	27,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	45.282,67	4.304,80	0,00	49.587,47	0,83	2.323.567,98	2.373.155,45	10,49	30,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	45.371,70	4.384,95	0,00	49.756,65	0,83	1.456.324,71	1.506.081,36	6,66	27,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	39.056,54	3.825,96	0,00	42.882,50	0,72	610.252,97	653.135,47	2,89	23,83
De > 6 a < 12 Meses	11	24.067,43	4.735,74	0,00	28.803,17	0,48	353.073,90	381.877,07	1,69	22,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	132.528,19	10.301,27	0,00	142.829,46	2,39	579.647,11	722.476,57	3,19	27,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	55.829,90	3.929,12	0,00	59.759,02	1,00	62.068,60	121.827,62	0,54	13,74
De ≥ 2 Años	136	4.969.922,53	565.498,59	0,00	5.535.421,12	92,46	2.261.092,20	7.796.513,32	34,45	42,46
Subtotal	509	5.383.521,92	603.370,45	0,00	5.986.892,37	100,00	16.642.213,70	22.629.106,07	100,00	31,25
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	509	5.383.521,92	603.370,45	0,00	5.986.892,37		16.642.213,70	22.629.106,07		31,25

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