

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	17.957,04 181.024.920,24 17,96%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	38.200,48 13.866.774,24 38,20%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0110% 18/07/2018 1,062186 Bruto 0,860371 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	38.196,70 3.055.736,00 38,20%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2210% 18/07/2018 21,338162 Bruto 17,283911 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A 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% 18/07/2018 181,397411 Bruto 146,931903 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB 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% 18/07/2018 463,335647 Bruto 375,301874 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CC Ca
Total		209.835.630,16	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	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,47	3,29	3,11	2,93	2,77	2,60	2,40
		Amort. final	Fechar	07/10/2021	31/07/2021	26/05/2021	23/03/2021	21/01/2021	21/11/2020	10/09/2020
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	5,04	4,82	4,62	4,44	4,26	3,94
		Amort. final	Fechar	23/07/2023	30/04/2023	11/02/2023	30/11/2022	23/09/2022	20/07/2022	21/05/2022
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,26	14,01	13,76	13,26	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,32	3,14	2,96	2,79	2,63	2,43
		Amort. final	Fechar	20/10/2021	12/08/2021	07/06/2021	04/04/2021	01/02/2021	01/12/2020	17/11/2020
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,55	5,32	5,11	4,90	4,71	4,53	4,36
		Amort. final	Fechar	04/11/2023	13/08/2023	26/05/2023	12/03/2023	01/01/2023	27/10/2022	25/08/2022
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,51	14,26	14,01	13,51	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,32	3,14	2,97	2,80	2,63	2,43
		Amort. final	Fechar	21/10/2021	13/08/2021	07/06/2021	04/04/2021	01/02/2021	01/12/2020	17/11/2020
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,55	5,32	5,11	4,91	4,72	4,53	4,36
		Amort. final	Fechar	04/11/2023	13/08/2023	27/05/2023	14/03/2023	03/01/2023	28/10/2022	27/08/2022
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,51	14,26	14,01	13,51	13,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25
		Amort. final	Fechar	17/01/2023	18/10/2022	17/07/2022	17/04/2022	18/01/2022	18/10/2021	17/07/2021
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	15,79	15,62	15,44	15,24	15,02	14,79
		Amort. final	Fechar	22/03/2034	26/01/2034	27/11/2033	21/09/2033	11/07/2033	22/04/2033	26/01/2033
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,37	2,25	2,12	2,00	1,87	1,75
		Amort. final	Fechar	16/10/2020	31/08/2020	16/07/2020	01/06/2020	17/04/2020	02/03/2020	16/01/2020
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,25	4,00	3,76	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12
		Amort. final	Fechar	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029	28/05/2029
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02

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	
Serie A	86,27%	181.024.920,24	14,16%	93,52%	6,56%
Serie B	6,61%	13.866.774,24	7,35%	3,37%	3,15%
Serie C	1,46%	3.055.736,00	5,84%	0,74%	2,40%
Serie D	2,62%	5.496.999,68	3,14%	1,19%	1,20%
Serie E	3,05%	6.391.200,00		12.800.000,00	
Emisión de Bonos		209.835.630,16		1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,14%	6.391.200,00	1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.004.876,64	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	107.390,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.237,55		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Audítores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.269	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	201.139.825,22	1.065.201.761,38
Medio	38.174,19	82.026,93
Mínimo	1,14	141,61
Máximo	262.567,22	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,10%	3,31%
Mínimo	0,00%	2,20%
Máximo	6,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	246
Mínimo	01/06/2018	06/02/2007
Máximo	04/05/2040	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,49%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,84%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,66%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,69%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	9,30%	
Bonos	0,02%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,31%	0,38%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,56%	3,61%	4,46%	3,86%	5,76%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,37	6,67	0,12	7,29
10,01 - 20%	9,52	15,70	0,91	16,47
20,01 - 30%	19,57	25,38	2,56	25,46
30,01 - 40%	23,14	35,01	5,14	35,40
40,01 - 50%	25,59	44,74	9,56	45,81
50,01 - 60%	15,67	52,97	15,78	55,26
60,01 - 70%	3,14	63,41	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		36,53		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		68,24		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,08%	18,20%
Aragón	5,45%	7,71%
Asturias	7,46%	6,28%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,96%	3,09%
Castilla-La Mancha	1,90%	2,42%
Cataluña	4,08%	4,15%
Comunidad Valenciana	48,53%	49,82%
Extremadura	2,33%	2,64%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	1,63%	2,22%
La Rioja	1,79%	1,30%
Madrid	0,73%	0,52%
Murcia	1,72%	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	182	55.517,86	3.964,69	0,00	59.482,55	1,02	7.164.004,96	7.223.487,51	35,04	28,06
De > 1 a = 2 Meses	53	44.011,63	3.973,66	0,00	47.985,29	0,83	2.240.898,05	2.288.883,34	11,10	29,09
De > 2 a = 3 Meses	39	48.525,00	5.063,40	0,00	53.588,40	0,92	1.776.379,25	1.829.967,65	8,88	29,73
De > 3 a = 6 Meses	19	33.840,55	2.111,44	0,00	35.951,99	0,62	400.606,79	436.558,78	2,12	17,36
De > 6 a < 12 Meses	12	38.639,89	5.471,93	0,00	44.111,82	0,76	438.907,72	483.019,54	2,34	24,16
De = 12 a < 18 Meses	14	59.880,05	6.627,19	0,00	66.507,24	1,15	403.048,00	469.555,24	2,28	29,72
De = 18 a < 24 Meses	12	104.751,42	9.305,64	0,00	114.057,06	1,97	308.662,63	422.719,69	2,05	26,13
De = 2 Años	133	4.843.573,18	538.959,78	0,00	5.382.532,96	92,73	2.078.647,98	7.461.180,94	36,19	41,47
Subtotal	464	5.228.739,58	575.477,73	0,00	5.804.217,31	100,00	14.811.155,38	20.615.372,69	100,00	31,49
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	464	5.228.739,58	575.477,73	0,00	5.804.217,31		14.811.155,38	20.615.372,69		31,49

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