

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

Permuta Intereses

Banco Cooperativo

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

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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	25.243,87 229.492.022,17 25,24%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3820% 17/10/2014 24,643627 Bruto 19,468465 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/10/2014 "Pass-Through"	AA+sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	52.865,87 15.066.772,95 52,87%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 17/10/2014 81,331204 Bruto 64,251651 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa2sf	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	52.855,21 6.554.046,04 52,86%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1520% 17/10/2014 155,605738 Bruto 122,928533 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	BBB Baa3
Total		251.112.841,16	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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,80	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	5,01	4,68	4,46	4,25	3,96	3,78	3,60	3,43
		Amort. final	Fecha	18/07/2019	20/03/2019	30/12/2018	16/10/2018	02/07/2018	26/04/2018	20/02/2018	20/12/2017
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	17/01/2022	17/07/2021	17/04/2021	17/01/2021	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019
		Vida media	Años	6,50	6,20	5,92	5,66	5,42	5,19	4,98	4,78
		Amort. final	Fecha	11/01/2021	25/09/2020	15/06/2020	12/03/2020	14/12/2019	22/09/2019	07/07/2019	25/04/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		Vida media	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034
		Amort. final	Años	5,01	4,68	4,46	4,25	3,96	3,78	3,60	3,43
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/07/2019	20/03/2019	30/12/2018	16/10/2018	02/07/2018	26/04/2018	20/02/2018	20/12/2017
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
		Amort. final	Fecha	17/01/2022	17/07/2021	17/04/2021	17/01/2021	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,20	5,92	5,66	5,42	5,19	4,98	4,78
		Amort. final	Fecha	11/01/2021	25/09/2020	15/06/2020	12/03/2020	14/12/2019	22/09/2019	07/07/2019	25/04/2019
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034	17/07/2034
		Vida media	Años	5,01	4,68	4,46	4,25	3,96	3,78	3,60	3,43
		Amort. final	Fecha	18/07/2019	20/03/2019	30/12/2018	16/10/2018	02/07/2018	26/04/2018	20/02/2018	20/12/2017
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
		Vida media	Fecha	17/01/2022	17/07/2021	17/04/2021	17/01/2021	17/07/2020	17/04/2020	17/01/2020	17/10/2019
		Vida media	Años	6,50	6,20	5,92	5,66	5,42	5,19	4,98	4,78
		Amort. final	Fecha	11/01/2021	25/09/2020	15/06/2020	12/03/2020	14/12/2019	22/09/2019	07/07/2019	25/04/2019
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		Amort. final	Fecha	17/07/2034	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	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	91,39%	229.492.022,17	11,54%	95,69%	5,45%
Serie B	6,00%	15.066.772,95	5,54%	3,00%	2,45%
Serie C	2,61%	6.554.046,04	2,93%	1,31%	1,14%
Emisión de Bonos		251.112.841,16			
Fondo de Reserva	2,93%	7.349.598,38	1,14%		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.655.354,10	0,258%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	263.823,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.206,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		7.349.598,38	1,318%
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		5.459	11.603
Principal			
Pendiente vencimiento		249.868.275,31	950.004.182,06
Medio		45.771,80	81.875,74
Mínimo		165,57	4.069,45
Máximo		271.192,48	386.642,95
Interés nominal			
Medio ponderado		2,27%	3,35%
Mínimo		0,45%	2,01%
Máximo		7,25%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		159	264
Mínimo		04/08/2014	28/02/2006
Máximo		05/09/2034	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,09%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,30%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,34%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		3,05%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		8,52%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,02%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		1,68	6,98
10,01 - 20%		7,07	15,76
20,01 - 30%		12,16	25,42
30,01 - 40%		19,08	35,28
40,01 - 50%		22,80	44,93
50,01 - 60%		26,73	54,66
60,01 - 70%		8,28	63,72
70,01 - 80%		2,20	73,23
80,01 - 90%			7,10
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado		42,80	66,48
Mínimo		0,11	5,02
Máximo		79,07	99,07

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.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,42%	0,34%	0,29%	0,34%	0,60%
Tasa anual equivalente	4,89%	4,04%	3,47%	4,06%	6,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,66%	30,28%
Aragón	6,92%	6,04%
Asturias		0,02%
Canarias	5,93%	4,77%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	3,32%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,00%	4,35%
Cataluña	3,36%	4,24%
Ceuta	0,04%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,31%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,09%	0,06%
Islas Baleares	3,21%	3,50%
La Rioja	5,02%	3,80%
Madrid	2,21%	2,14%
Melilla	0,34%	0,39%
Murcia	4,57%	4,83%
Navarra	10,25%	9,32%
País Vasco	8,75%	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	247	71.913,43	18.776,54	0,00	90.689,97	2,74	11.997.576,12	12.088.266,09	50,54	39,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	74	44.865,19	13.122,62	0,00	57.987,81	1,75	3.591.649,33	3.649.637,14	15,26	37,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	31.505,85	11.941,38	0,00	43.447,23	1,31	1.811.620,69	1.855.067,92	7,76	41,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	13.946,72	3.760,46	0,00	17.707,18	0,53	354.122,65	371.829,83	1,55	29,49
De > 6 a < 12 Meses	12	30.609,56	12.819,04	0,00	43.428,60	1,31	559.503,36	602.931,96	2,52	44,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	76.264,56	32.516,72	0,00	108.781,28	3,29	924.478,08	1.033.259,36	4,32	50,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	209.242,89	23.919,99	0,00	233.162,88	7,04	271.318,42	504.481,30	2,11	18,21
De ≥ 2 Años	45	2.485.004,86	230.936,41	0,00	2.715.941,27	82,02	1.094.863,36	3.810.804,63	15,93	54,68
Subtotal	454	2.963.353,06	347.793,16	0,00	3.311.146,22	100,00	20.605.132,01	23.916.278,23	100,00	40,62
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	454	2.963.353,06	347.793,16	0,00	3.311.146,22		20.605.132,01	23.916.278,23		40,62