

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Baleares
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
Caja Rural de Baleares
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Baleares
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

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 ES0374273003	23/11/2005 10.081	41.385,45 417.206.721,45 41,39%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3920% 18/04/2012 145,621603 Bruto 117,953498 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	100.000,00 36.300.000,00 100,00%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5620% 18/04/2012 394,838889 Bruto 319,819500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A1	A A1	
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	100.000,00 8.000.000,00 100,00%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7720% 18/04/2012 447,922222 Bruto 362,817000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	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	3,2220% 18/04/2012 814,450000 Bruto 659,704500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Ba2	BB Ba2	
Serie E ES0374273045	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2220% 18/04/2012 1.320,005556 Bruto 1.069,204500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		487.106.721,45	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,10	5,35	4,73	4,25	3,82	3,47	3,19	2,94	
		Fecha	20/02/2018	24/05/2017	07/10/2016	17/04/2016	10/11/2015	05/07/2015	25/03/2015	25/12/2014	
	Amort. final	Años	12,01	10,76	9,50	8,76	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/01/2024	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,26	5,51	4,90	4,39	3,97	3,61	3,31	3,06	
		Fecha	19/04/2018	19/07/2017	08/12/2016	07/06/2016	05/01/2016	29/08/2015	11/05/2015	06/02/2015	
	Amort. final	Años	15,01	13,76	12,51	11,50	10,50	9,76	8,76	8,25	
		Fecha	18/01/2027	18/10/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/04/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,01	10,76	9,50	8,76	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/01/2024	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	
	Amort. final	Años	12,01	10,76	9,50	8,76	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/01/2024	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	16,68	15,45	14,24	13,11	12,08	11,16	10,33	9,58	
		Fecha	17/09/2028	28/06/2027	11/04/2026	22/02/2025	12/02/2024	13/03/2023	15/05/2022	13/08/2021	
	Amort. final	Años	18,76	17,51	16,26	15,26	14,26	13,26	12,26	11,50	
		Fecha	18/10/2030	18/07/2029	18/07/2028	18/04/2027	18/04/2026	18/04/2025	18/04/2024	18/07/2023	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	12,01	10,76	9,50	8,76	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/01/2024	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	
	Amort. final	Años	12,01	10,76	9,50	8,76	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/01/2024	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	21,61	20,94	20,08	19,15	18,20	17,26	16,32	15,40	
		Fecha	22/08/2033	19/12/2032	11/02/2032	07/03/2031	28/03/2030	17/04/2029	10/05/2028	09/06/2027	
	Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
		Fecha	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	

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		% MC	
Serie A	85,65%	417.206.721,45	14,74%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	7,45%	36.300.000,00	7,08%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,64%	8.000.000,00	5,40%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,63%	12.800.000,00	2,70%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,63%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		487.106.721,45			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.749.970,92	1,185%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	343.934,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	132.321,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Cooperativo

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

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.084	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	465.925.746,74	1.065.201.761,38
Medio	57.635,55	82.026,93
Mínimo	21,16	141,61
Máximo	620.899,69	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,16%	3,31%
Mínimo	1,16%	2,20%
Máximo	7,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	246
Mínimo	01/04/2012	06/02/2007
Máximo	01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,36%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,26%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,79%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,28%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,29%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,98	7,07	0,12	7,29
10,01 - 20%	3,81	15,78	0,91	16,47
20,01 - 30%	8,10	25,17	2,56	25,46
30,01 - 40%	14,44	35,26	5,13	35,40
40,01 - 50%	19,47	45,28	9,56	45,81
50,01 - 60%	22,25	55,26	15,78	55,26
60,01 - 70%	24,26	64,78	20,00	65,31
70,01 - 80%	4,76	74,37	35,50	75,52
80,01 - 90%	1,92	82,83	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		49,76		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		86,32		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,26%	0,30%	0,30%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,10%	3,58%	3,53%	7,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,02%	18,20%
Aragón	7,18%	7,71%
Asturias	6,78%	6,27%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,47%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,42%
Cataluña	3,66%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,21%	49,82%
Extremadura	2,77%	2,64%
Galicia	0,10%	0,09%
Islas Baleares	2,37%	2,21%
La Rioja	1,59%	1,30%
Madrid	0,66%	0,52%
Murcia	1,66%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,15%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	514	174.992,48	62.851,19	0,00	237.843,67	11,35	32.772.310,24	33.010.153,91	51,58	40,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	168	124.073,57	57.687,05	0,00	181.760,62	8,67	11.579.550,28	11.761.310,90	18,38	43,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	80	101.012,50	40.551,69	0,00	141.564,19	6,76	5.221.228,40	5.362.792,59	8,38	43,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	120.346,74	48.716,72	0,00	169.063,46	8,07	4.596.699,84	4.765.763,30	7,45	42,75
De > 6 a < 12 Meses	46	168.104,82	68.053,51	0,00	236.158,33	11,27	2.978.102,14	3.214.260,47	5,02	47,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	122.864,04	66.202,29	0,00	189.066,33	9,02	1.590.666,82	1.779.733,15	2,78	38,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	145.166,61	44.050,86	0,00	189.217,47	9,03	763.334,95	952.552,42	1,49	42,87
De ≥ 2 Años	47	442.691,86	308.177,46	0,00	750.869,32	35,83	2.398.499,54	3.149.368,86	4,92	36,56
Subtotal	957	1.399.252,62	696.290,77	0,00	2.095.543,39	100,00	61.900.392,21	63.995.935,60	100,00	41,63
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	957	1.399.252,62	696.290,77	0,00	2.095.543,39		61.900.392,21	63.995.935,60		41,63

Información adicional