

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 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 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 Santander (inicialmente en 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 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	40.225,69 405.515.180,89 40,23%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9200% 18/07/2012 93,547077 Bruto 75,773132 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2012 "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	1,0900% 18/07/2012 275,527778 Bruto 223,177500 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	1,3000% 18/07/2012 328,611111 Bruto 266,175000 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	2,7500% 18/07/2012 695,138889 Bruto 563,062500 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	4,7500% 18/07/2012 1.200,694444 Bruto 972,562500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		475.415.180,89	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									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	08/04/2018	18/07/2017	28/11/2016	06/06/2016	28/12/2015	31/08/2015	08/05/2015	06/02/2015	
		Amort. final	Años	11,51	10,51	9,25	8,51	7,50	7,00	6,25	5,76
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Fecha	18/06/2018	14/09/2017	01/02/2017	29/07/2016	25/02/2016	17/10/2015	27/06/2015	24/03/2015	
		Amort. final	Años	14,76	13,51	12,26	11,25	10,25	9,51	8,76	8,01
		Fecha	18/01/2027	18/10/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/04/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	
		Amort. final	Años	11,51	10,51	9,25	8,51	7,50	7,00	6,25	5,76
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Fecha	16/09/2028	29/06/2027	15/04/2026	28/02/2025	20/02/2024	23/03/2023	27/05/2022	26/08/2021	
		Amort. final	Años	18,51	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,01	11,25
		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	18/07/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	
		Amort. final	Años	11,51	10,51	9,25	8,51	7,50	7,00	6,25	5,76
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Fecha	14/07/2031	05/04/2030	16/02/2029	28/01/2028	09/01/2027	26/12/2025	04/01/2025	23/02/2024	
		Amort. final	Años	20,01	18,76	17,51	16,51	15,51	14,51	13,51	12,51
		Fecha	18/04/2032	18/01/2031	18/10/2029	18/10/2028	18/10/2027	18/10/2026	18/10/2025	18/10/2024	18/10/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	
		Amort. final	Años	11,51	10,51	9,25	8,51	7,50	7,00	6,25	5,76
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/08/2033	20/12/2032	13/02/2032	12/03/2031	03/04/2030	25/04/2029	19/05/2028	20/06/2027	
		Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		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	18/10/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	
		Amort. final	Años	11,51	10,51	9,25	8,51	7,50	7,00	6,25	5,76
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Fecha	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	
		Amort. final	Años	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035
		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	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	% MC	% MC	
Serie A	85,30%	405.515.180,89	15,11%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	7,64%	36.300.000,00	7,26%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,68%	8.000.000,00	5,53%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,69%	12.800.000,00	2,77%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,69%	12.800.000,00		1,19%	12.800.000,00	
Emisión de Bonos		475.415.180,89			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,77%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.633.074,04	0,985%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	422.397,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	182.749,62		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 Santander (inicialmente en 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

Depositario 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	8.055	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	462.081.662,47	1.065.201.761,38
Medio	57.365,82	82.026,93
Mínimo	20,68	141,61
Máximo	619.402,63	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)	184	246
Mínimo	01/05/2012	06/02/2007
Máximo	01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,37%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,27%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,78%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,30%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,28%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,01	7,09	0,12	7,29
10,01 - 20%	3,88	15,81	0,91	16,47
20,01 - 30%	8,13	25,16	2,56	25,46
30,01 - 40%	14,81	35,26	5,13	35,40
40,01 - 50%	19,36	45,30	9,56	45,81
50,01 - 60%	22,35	55,27	15,78	55,26
60,01 - 70%	23,88	64,71	20,00	65,31
70,01 - 80%	4,77	74,38	35,50	75,52
80,01 - 90%	1,81	82,79	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		49,57		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		86,12		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,25%	0,28%	0,29%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,70%	2,93%	3,29%	3,44%	7,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,00%	18,20%
Aragón	7,18%	7,71%
Asturias	6,76%	6,27%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,46%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,42%
Cataluña	3,66%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,26%	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		%	%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	530	176.591,43	61.293,21	0,00	237.884,64	10,67	33.109.541,61	49,57	40,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	198	150.079,22	63.337,75	0,00	213.416,97	9,58	12.588.463,04	19,03	42,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	92	93.086,52	47.019,09	0,00	140.105,61	6,29	6.545.632,47	9,94	45,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	137.529,79	49.389,18	0,00	186.918,97	8,39	4.021.734,76	6,26	37,72
De > 6 a < 12 Meses	55	209.008,90	81.383,82	0,00	290.392,72	13,03	4.026.601,84	6,42	50,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	129.748,63	70.082,80	0,00	199.831,43	8,97	1.638.603,16	2,73	39,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	127.518,29	34.545,69	0,00	162.063,98	7,27	653.255,21	1,21	41,18
De ≥ 2 Años	49	479.213,30	318.672,22	0,00	797.885,52	35,80	2.457.054,47	4,84	36,42
Subtotal	1.023	1.502.776,08	725.723,76	0,00	2.228.499,84	100,00	65.040.886,56	100,00	41,51
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
Total	1.023	1.502.776,08	725.723,76	0,00	2.228.499,84		65.040.886,56		41,51

Información adicional