

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
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
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

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	38.943,99 392.594.363,19 38,94%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6470% 18/10/2012 64,391724 Bruto 52,157296 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,8170% 18/10/2012 208,788889 Bruto 169,119000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A3sf	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	1,0270% 18/10/2012 262,455556 Bruto 212,589000 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	2,4770% 18/10/2012 633,011111 Bruto 512,739000 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	4,4770% 18/10/2012 1.144,122222 Bruto 926,739000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		462.494.363,19	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	0,34	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 *	Vida media	Años	5,83	5,15	4,58	4,10	3,71	3,37	3,10	2,86
		Fecha		17/05/2018	10/09/2017	14/02/2017	21/08/2016	31/03/2016	28/11/2015	22/08/2015	26/05/2015
		Amort. final	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,03	5,32	4,74	4,26	3,85	3,51	3,23	2,98
		Fecha		26/07/2018	09/11/2017	11/04/2017	18/10/2016	24/05/2016	21/01/2016	08/10/2015	10/07/2015
		Amort. final	Años	14,51	13,26	12,01	11,01	10,01	9,26	8,51	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha		18/01/2027	18/10/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/07/2020
		Amort. final	Años	18,10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25
		Fecha		18/10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
		Amort. final	Años	18,10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha		18/10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
		Amort. final	Años	18,10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25
		Fecha		18/10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
		Amort. final	Años	18,10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha		18/10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
		Amort. final	Años	18,10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	20,42	19,58	18,68	17,77	16,86	15,95	15,06
		Fecha		13/08/2033	12/12/2032	12/02/2032	19/03/2031	20/04/2030	22/05/2029	25/06/2028	05/08/2027
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,26	9,26	8,26	7,51	6,75	6,25	5,75
		Fecha		18/10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
		Amort. final	Años	18,10/2023	18/10/2022	18/10/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
		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
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27

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	84,89%	392.594.363,19	15,54%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	7,85%	36.300.000,00	7,47%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,73%	8.000.000,00	5,69%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,77%	12.800.000,00	2,85%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,77%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		462.494.363,19			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,85%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.340.218,05	0,560%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	678.998,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.693,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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

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

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	7.879	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	440.850.002,57	1.065.201.761,38
Medio	55.952,53	82.026,93
Mínimo	18,27	141,61
Máximo	611.858,92	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,00%	3,31%
Mínimo	0,88%	2,20%
Máximo	7,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	246
Mínimo	02/10/2012	06/02/2007
Máximo	01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,38%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,20%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,79%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,43%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,21%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,10	6,94	0,12	7,29
10,01 - 20%	4,40	15,94	0,91	16,47
20,01 - 30%	8,67	25,41	2,56	25,46
30,01 - 40%	14,77	35,17	5,13	35,40
40,01 - 50%	19,92	45,21	9,56	45,81
50,01 - 60%	22,80	55,20	15,78	55,26
60,01 - 70%	22,31	64,33	20,00	65,31
70,01 - 80%	4,61	74,44	35,50	75,52
80,01 - 90%	1,43	82,35	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		48,72		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		85,15		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,31%	0,31%	0,31%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,56%	3,71%	3,62%	3,65%	7,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,95%	18,20%
Aragón	7,05%	7,71%
Asturias	6,78%	6,27%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,48%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,31%	2,42%
Cataluña	3,70%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,48%	49,82%
Extremadura	2,75%	2,64%
Galicia	0,10%	0,09%
Islas Baleares	2,29%	2,21%
La Rioja	1,59%	1,30%
Madrid	0,68%	0,52%
Murcia	1,63%	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	505	166.384,14	53.998,41	0,00	220.382,55	9,46	29.771.836,14	29.992.218,69	47,43	39,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	185	139.828,64	56.752,72	0,00	196.581,36	8,44	11.685.425,04	11.882.006,40	18,79	40,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	92.444,15	38.534,74	0,00	130.978,89	5,62	4.847.826,97	4.978.805,86	7,87	42,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	78	139.726,96	64.925,60	0,00	204.652,56	8,79	5.306.243,06	5.510.895,62	8,72	36,70
De > 6 a < 12 Meses	54	196.699,14	87.927,52	0,00	284.626,66	12,22	3.995.101,72	4.279.728,38	6,77	47,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	226.782,42	81.378,44	0,00	308.160,86	13,23	1.996.367,19	2.304.528,05	3,64	45,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	124.220,93	64.030,95	0,00	188.251,88	8,08	1.033.755,56	1.222.007,44	1,93	35,87
De ≥ 2 Años	47	476.237,66	318.667,67	0,00	794.905,33	34,14	2.267.068,48	3.061.973,81	4,84	35,90
Subtotal	997	1.562.324,04	766.216,05	0,00	2.328.540,09	100,00	60.903.624,16	63.232.164,25	100,00	40,20
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	997	1.562.324,04	766.216,05	0,00	2.328.540,09		60.903.624,16	63.232.164,25		40,20

Información adicional