

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
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 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	32.548,33 328.119.714,73 32,55%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3950% 20/01/2014 33,569986 Bruto 26,520289 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/01/2014 "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	0,5650% 20/01/2014 147,527778 Bruto 116,546945 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba3sf	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	0,7750% 20/01/2014 202,361111 Bruto 159,865278 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Caa1sf	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	2,2250% 20/01/2014 580,972222 Bruto 458,968055 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa3sf	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	4,2250% 20/01/2014 1.103,194444 Bruto 871,523611 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		398.019.714,73	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	5,25	4,62	4,12	3,69	3,31	3,01	2,75	2,51	2,25
		Fecha	19/04/2019	01/09/2018	02/03/2018	26/09/2017	10/05/2017	23/01/2017	19/10/2016	24/07/2016	24/07/2016
	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75	4,75
		Fecha	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/10/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,57	4,92	4,39	3,94	3,56	3,24	2,96	2,73	2,51
		Fecha	15/08/2019	21/12/2018	08/06/2018	27/12/2017	12/08/2017	16/04/2017	06/01/2017	11/10/2016	11/10/2016
	Amort. final	Años	13,50	12,25	11,25	10,25	9,50	8,75	8,00	7,50	7,50
		Fecha	18/07/2027	18/04/2026	18/04/2025	18/04/2024	18/07/2023	18/10/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/07/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75	4,75
		Fecha	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/10/2018
	Amort. final	Años	15,36	14,28	13,25	12,27	11,36	10,52	9,77	9,09	9,09
		Fecha	26/05/2029	29/04/2028	18/04/2027	24/04/2026	27/05/2025	27/07/2024	25/10/2023	18/02/2023	18/02/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Años	18,01	17,01	16,01	15,01	14,00	13,25	12,50	11,50	11,50
		Fecha	18/01/2032	18/01/2031	18/01/2030	18/01/2029	18/01/2028	18/04/2027	18/07/2026	18/07/2025	18/07/2025
	Amort. final	Años	9,50	8,50	7,75	7,00	6,25	5,75	5,24	4,75	4,75
		Fecha	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/10/2018
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	6,90	6,79	6,66	6,48	6,26	6,01	5,74	5,48	5,48
		Fecha	11/12/2020	03/11/2020	14/09/2020	12/07/2020	23/04/2020	22/01/2020	17/10/2019	13/07/2019	13/07/2019
	Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		Fecha	18/10/2035	18/07/2035	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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Serie A	82,44%	328.119.714,73	17,54%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	9,12%	36.300.000,00	8,11%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,01%	8.000.000,00	6,04%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	3,22%	12.800.000,00	2,71%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,22%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		398.019.714,73			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,71%	10.453.972,03		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.171.424,29	0,165%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	378.040,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.225,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.304	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	379.369.975,88	1.065.201.761,38
Medio	51.940,03	82.026,93
Mínimo	10,76	141,61
Máximo	588.361,39	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,47%	3,31%
Mínimo	0,41%	2,20%
Máximo	7,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	246
Mínimo	01/01/2014	06/02/2007
Máximo	01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,41%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,19%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,18%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,54%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,69%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,37	6,67	0,12	7,29
10,01 - 20%	5,59	16,00	0,91	16,47
20,01 - 30%	10,50	25,58	2,56	25,46
30,01 - 40%	16,31	35,11	5,13	35,40
40,01 - 50%	21,11	45,07	9,56	45,81
50,01 - 60%	25,00	55,09	15,78	55,26
60,01 - 70%	16,02	63,68	20,00	65,31
70,01 - 80%	3,76	74,80	35,50	75,52
80,01 - 90%	0,35	80,53	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		45,98		64,78
Mínimo		0,01		0,12
Máximo		82,10		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,44%	0,39%	0,37%	0,58%
Tasa anual equivalente	6,52%	5,11%	4,57%	4,40%	6,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,98%	18,20%
Aragón	6,73%	7,71%
Asturias	6,92%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,49%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,42%
Cataluña	3,76%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,71%	49,82%
Extremadura	2,75%	2,64%
Galicia	0,11%	0,09%
Islas Baleares	2,22%	2,21%
La Rioja	1,59%	1,30%
Madrid	0,68%	0,52%
Murcia	1,59%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
Pais 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	334	117.976,02	25.185,53	0,00	143.161,55	4,39	18.636.742,97	18.779.904,52	37,25	36,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	104.772,38	34.633,63	0,00	139.406,01	4,27	8.197.604,19	8.337.010,20	16,54	36,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	104	114.548,55	27.532,78	0,00	142.081,33	4,36	4.874.127,59	5.016.208,92	9,95	35,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	69.592,13	22.914,37	0,00	92.506,50	2,84	2.122.188,11	2.214.694,61	4,39	43,62
De > 6 a < 12 Meses	40	123.862,65	58.380,97	0,00	182.243,62	5,59	2.655.153,93	2.837.397,55	5,63	39,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	294.048,57	132.876,33	0,00	426.924,90	13,09	3.482.269,38	3.909.194,28	7,75	42,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	305.500,07	139.032,62	0,00	444.532,69	13,63	2.372.001,64	2.816.534,33	5,59	41,80
De ≥ 2 Años	93	1.164.933,00	526.687,91	0,00	1.691.620,91	51,85	4.815.428,19	6.507.049,10	12,91	38,86
Subtotal	829	2.295.233,37	967.244,14	0,00	3.262.477,51	100,00	47.155.516,00	50.417.993,51	100,00	37,74
<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	829	2.295.233,37	967.244,14	0,00	3.262.477,51		47.155.516,00	50.417.993,51		37,74