

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	26.464,10 266.784.592,10 26,46%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2390% 20/04/2015 15,987992 Bruto 12,790394 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/04/2015 "Pass-Through"	AA+sf 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	0,4090% 20/04/2015 103,386111 Bruto 82,708889 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa3sf	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	0,6190% 20/04/2015 156,469444 Bruto 125,175555 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B2sf	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	2,0690% 20/04/2015 522,997222 Bruto 418,397778 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	4,0690% 20/04/2015 1.028,552778 Bruto 822,842222 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		336.684.592,10	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	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	4,67	4,38	4,11	3,91	3,67	3,50	3,34	3,18
		Fecha	17/09/2019	05/06/2019	27/02/2019	14/12/2018	20/09/2018	18/07/2018	20/05/2018	25/03/2018	25/03/2018
	Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	6,00
	Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021	18/01/2021	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,90	4,61	4,35	4,12	3,91	3,71	3,53	3,36
		Fecha	12/12/2019	30/08/2019	27/05/2019	02/03/2019	14/12/2018	03/10/2018	30/07/2018	30/05/2018	30/05/2018
	Amort. final	Años	11,50	11,01	10,50	10,01	9,50	9,00	8,75	8,50	8,50
	Fecha	18/07/2026	18/01/2026	18/07/2025	18/01/2025	18/07/2024	18/01/2024	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021	18/01/2021
	Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	6,00
	Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021	18/01/2021	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,20	12,70	12,21	11,72	11,25	10,81	10,37	9,97
		Fecha	29/03/2028	28/09/2027	02/04/2027	06/10/2026	18/04/2026	06/11/2025	01/06/2025	04/01/2025	04/01/2025
	Amort. final	Años	15,25	14,76	14,25	13,76	13,50	13,01	12,50	12,01	12,01
	Fecha	18/04/2030	18/10/2029	18/04/2029	18/10/2028	18/07/2028	18/01/2028	18/07/2027	18/01/2027	18/01/2027	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00
		Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021	18/01/2021
	Amort. final	Años	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	6,00
	Fecha	18/07/2023	18/01/2023	18/07/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021	18/01/2021	
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,05	15,51	14,99	14,51	14,07	13,82	13,20	12,78
		Fecha	03/02/2031	20/07/2030	11/01/2030	21/07/2029	07/02/2029	30/08/2028	29/03/2028	28/10/2027	28/10/2027
	Amort. final	Años	17,01	16,50	15,76	15,25	14,76	14,50	14,01	13,50	13,50
	Fecha	18/01/2032	18/07/2031	18/10/2030	18/04/2030	18/10/2029	18/07/2029	18/01/2029	18/07/2028	18/07/2028	

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	79,24%	266.784.592,10	20,79%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	10,78%	36.300.000,00	9,58%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,38%	8.000.000,00	7,11%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	3,80%	12.800.000,00	3,16%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,80%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		336.684.592,10			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,16%	10.220.739,93		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.100.255,62	0,219%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	559.163,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	112.909,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	6.634	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	322.630.259,27	1.065.201.761,38
Medio	48.632,84	82.026,93
Mínimo	3,59	141,61
Máximo	565.580,26	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,25%	3,31%
Mínimo	0,30%	2,20%
Máximo	7,00%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	163	246
Mínimo	01/03/2015	06/02/2007
Máximo	25/10/2038	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,45%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,25%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,78%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,44%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,17%	5,53%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	8,91%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,62	6,93	0,12	7,29
10,01 - 20%	6,68	15,87	0,91	16,47
20,01 - 30%	12,40	25,46	2,56	25,46
30,01 - 40%	18,08	35,40	5,13	35,40
40,01 - 50%	23,18	45,13	9,56	45,81
50,01 - 60%	23,69	55,05	15,78	55,26
60,01 - 70%	11,51	62,90	20,00	65,31
70,01 - 80%	2,84	73,92	35,50	75,52
80,01 - 90%			6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		43,57		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		79,01		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,37%	0,38%	0,38%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,61%	4,35%	4,48%	4,43%	6,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,35%	18,20%
Aragón	6,45%	7,71%
Asturias	7,06%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,53%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,42%
Cataluña	3,76%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,50%	49,82%
Extremadura	2,67%	2,64%
Galicia	0,12%	0,09%
Islas Baleares	2,23%	2,21%
La Rioja	1,65%	1,30%
Madrid	0,64%	0,52%
Murcia	1,64%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,16%	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	326	109.706,78	20.689,38	0,00	130.396,16	1,82	16.801.604,63	16.932.000,79	39,05	35,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	84.369,72	24.785,83	0,00	109.155,55	1,52	6.132.515,10	6.241.670,65	14,40	35,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	85.185,83	25.276,90	0,00	110.462,73	1,54	4.347.504,41	4.457.967,14	10,28	37,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	48.499,92	13.978,68	0,00	62.478,60	0,87	1.302.520,20	1.364.998,80	3,15	35,51
De > 6 a < 12 Meses	32	83.417,66	29.950,89	0,00	113.368,55	1,58	1.371.158,26	1.484.526,81	3,42	41,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	178.239,56	51.756,73	0,00	229.996,29	3,21	1.242.199,46	1.472.195,75	3,40	41,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	151.042,68	72.346,44	0,00	223.389,12	3,11	1.368.762,28	1.592.151,40	3,67	45,77
De ≥ 24 a < 36 Meses	139	5.496.326,02	696.511,49	0,00	6.192.837,51	86,35	3.621.042,70	9.813.880,21	22,63	44,62
Subtotal	762	6.236.788,17	935.296,34	0,00	7.172.084,51	100,00	36.187.307,04	43.359.391,55	100,00	38,23
Dudosos (subjetivos)										
	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	762	6.236.788,17	935.296,34	0,00	7.172.084,51		36.187.307,04	43.359.391,55		38,23

Información adicional