

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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 Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores 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 ES0374306001	12/07/2004 9.091	37.942,44 344.934.722,04 37,94%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5120% 18/07/2011 141,640606 Bruto 114,728891 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	79.459,29 22.645.897,65 79,46%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7320% 18/07/2011 339,784284 Bruto 275,225270 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	79.443,27 9.850.965,48 79,44%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2820% 18/07/2011 447,593175 Bruto 362,550472 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB Baa3
Total		377.431.585,17	950.000.000,00						

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	6,55	5,73	5,13	4,56	4,10	3,70	3,39	3,11
		Amort. final	Fecha	14/11/2017	18/01/2017	15/06/2016	18/11/2015	06/05/2015	01/08/2015	17/09/2014	06/07/2014
			Años	11,22	9,98	9,22	8,22	7,47	6,73	6,22	5,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/01/2017
			Años	7,52	6,73	6,06	5,49	5,00	4,57	4,20	3,87
		Amort. final	Fecha	11/03/2018	20/01/2018	21/05/2017	24/10/2016	27/04/2016	23/11/2015	07/10/2015	13/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	5,73	5,13	4,56	4,10	3,70	3,39	3,11
		Amort. final	Fecha	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038
			Años	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038
			Años	6,55	5,73	5,13	4,56	4,10	3,70	3,39	3,11
		Amort. final	Fecha	14/11/2017	18/01/2017	15/06/2016	18/11/2015	06/05/2015	01/08/2015	17/09/2014	06/07/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,22	9,98	9,22	8,22	7,47	6,73	6,22	5,73
		Amort. final	Fecha	18/07/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/01/2017
			Años	7,52	6,73	6,06	5,49	5,00	4,57	4,20	3,87
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	11/03/2018	20/01/2018	21/05/2017	24/10/2016	27/04/2016	23/11/2015	07/10/2015	13/03/2015
			Años	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74	26,74
		Amort. final	Fecha	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038	18/01/2038

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	91,39%	344.934.722,04	10,84%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	22.645.897,65	4,84%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	9.850.965,48	2,23%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		377.431.585,17			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,23%	8.405.139,49	1,14%		10.830.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.540	11.603
Principal	Pendiente vencimiento	367.294.828,94	950.004.182,06
	Medio	56.161,29	81.875,74
	Mínimo	264,73	4.069,45
	Máximo	308.027,68	386.642,95
Interés nominal	Medio ponderado	2,82%	3,35%
	Mínimo	1,00%	2,01%
	Máximo	6,50%	6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	188	264
	Mínimo	03/05/2011	28/02/2006
	Máximo	24/02/2038	15/09/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,11%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,40%	2,26%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,79%	82,53%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		8,85%	10,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,78%	4,86%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,04%	0,02%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.668.305,07	1,272%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		524.466,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		159.350,43	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		539.352,23	
Préstamo Subordinado L/P		7.865.787,26	2,332%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,92	7,00
10,01 - 20%		3,97	15,86
20,01 - 30%		8,15	25,43
30,01 - 40%		13,12	35,31
40,01 - 50%		18,15	45,17
50,01 - 60%		24,27	55,11
60,01 - 70%		24,12	64,37
70,01 - 80%		5,46	74,39
80,01 - 90%		1,83	82,28
90,01 - 100%			4,67
Medio ponderado		50,07	66,48
Mínimo		0,09	5,02
Máximo		87,05	99,07

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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 Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,25%	0,44%	0,38%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,53%	2,93%	5,10%	4,48%	8,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,83%	30,28%
Aragón	6,93%	6,04%
Asturias	0,01%	0,02%
Canarias	5,71%	4,77%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	3,37%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,39%	4,35%
Cataluña	3,16%	4,24%
Ceuta	0,03%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,23%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	3,48%	3,50%
La Rioja	4,84%	3,80%
Madrid	2,23%	2,14%
Melilla	0,39%	0,39%
Murcia	4,66%	4,83%
Navarra	10,23%	9,32%
País Vasco	8,35%	6,98%

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	360	92.910,48	39.650,25	0,00	132.560,73	17,54	21.815.627,01	21.948.187,74	64,53	48,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	43.575,46	21.972,31	0,00	65.547,77	8,67	4.554.570,90	4.620.118,67	13,58	44,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	37.012,01	18.668,28	0,00	55.680,29	7,37	2.763.704,70	2.819.384,99	8,29	50,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	32.831,95	13.928,60	0,00	46.760,55	6,19	1.346.329,20	1.393.089,75	4,10	44,50
De > 6 a < 12 Meses	14	35.437,09	22.078,25	0,00	57.515,34	7,61	960.220,84	1.017.736,18	2,99	55,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	21.097,39	18.784,89	0,00	39.882,28	5,28	404.754,01	444.636,29	1,31	60,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	54.417,78	41.103,37	0,00	95.521,15	12,64	591.043,49	686.564,64	2,02	62,03
De ≥ 2 Años	13	132.749,28	129.669,98	0,00	262.419,26	34,72	822.553,33	1.084.972,59	3,19	67,44
Subtotal	521	450.031,44	305.855,93	0,00	755.887,37	100,00	33.258.803,48	34.014.690,85	100,00	48,90
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	0,00
Total	521	450.031,44	305.855,93	0,00	755.887,37		33.258.803,48	34.014.690,85		48,90