

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank
Iccrea Banca
Okio Bank
Rabobank
RZB

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Préstamo Subordinado
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
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)

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0374351007	26/11/2004 1.341	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic		21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	Aaa	
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	8.366,38 4.492.746,06 8,37%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2380% 21/12/2012 5,033307 Bruto 4,076979 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf	Aaa
Serie B ES0374351023	26/11/2004 146	70.059,42 10.228.675,32 70,06%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6080% 21/12/2012 107,673544 Bruto 87,215571 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf	A2
Serie C ES0374351031	26/11/2004 72	86.222,86 6.208.045,92 86,22%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5380% 21/12/2012 335,210529 Bruto 271,520528 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Serie D ES0374351049	26/11/2004 44	86.219,36 3.793.651,84 86,22%	100.000,00 4.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4880% 21/12/2012 760,186517 Bruto 615,751079 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		24.723.119,14	214.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
				% TACP Mensual					
				% TACP Anual equivalente					
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,25
		Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	14,00
		Fecha	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,45	0,38	0,38	0,38	0,37	0,36
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,13	1,99	1,87	1,67	1,58	1,50
		Amort. final	Años	0,61/2014	16/09/2014	04/08/2014	26/06/2014	21/05/2014	20/04/2014
		Fecha	21/03/2016	21/12/2015	21/12/2015	21/09/2015	21/06/2015	21/06/2015	21/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	4,59	4,34	4,11	3,90	3,70
		Amort. final	Años	31/07/2017	24/04/2017	23/01/2017	30/10/2016	13/08/2016	02/06/2016
		Fecha	21/03/2019	21/09/2018	21/06/2018	21/03/2018	21/12/2017	21/09/2017	21/06/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,67	9,11	8,60	8,14	7,72	7,33
		Amort. final	Años	19/05/2022	29/10/2021	27/04/2021	09/11/2020	08/06/2020	19/01/2020
		Fecha	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031

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	
Clase A	18,17%	4.492.746,06	% MC	187.800.000,00	17,14%
			118,37%		
Serie A1	0,00%	0,00	62,66%	134.100.000,00	
Serie A2(G)	18,17%	4.492.746,06	25,09%	53.700.000,00	
Serie B	41,37%	10.228.675,32	77,00%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	25,11%	6.208.045,92	51,89%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	15,34%	3.793.651,84	36,55%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		24.723.119,14		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	36,55%	9.035.859,14	4,90%	10.486.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		4.492.746,06		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	10.144.231,79	0,184%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	231.034,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.504,53	
Pasivo	Disponibile	Interés
Préstamo Subordinado L/P	9.041.290,62	1,238%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank
Iccrea Banca
Oko Bank
Rabobank
RZB

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Préstamo Subordinado
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	300	1.050
Principal		
Pendiente vencimiento	23.475.106,48	214.044.320,33
Medio	78.250,35	203.851,73
Mínimo	623,96	21.824,69
Máximo	727.775,56	1.977.860,97
Interés nominal		
Medio ponderado	3,18%	3,56%
Mínimo	0,64%	2,25%
Máximo	6,63%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	86	120
Mínimo	13/11/2012	10/09/2005
Máximo	10/06/2031	15/05/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,10%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,22%	15,77%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,19%	5,53%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,36%	62,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,72%	5,98%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,17%	9,61%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,25%	0,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,57%	0,62%	0,53%	0,47%	0,87%
Tasa anual equivalente	17,33%	7,14%	6,17%	5,46%	9,99%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	15,57%	28,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,62%	16,18%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	12,74%	15,02%
(F) - Construcción	13,66%	14,86%
(I) - Hostelería	12,32%	7,90%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,48%	4,45%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,30%	2,98%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,67%	2,68%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,87%	2,21%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,42%	1,46%
(S) - Otros servicios	2,06%	1,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,53%	0,67%
(J) - Información y comunicaciones	1,20%	0,47%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,41%
(P) - Educación	0,28%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,08%	0,27%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,07%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,18%	0,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	24,69%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,28%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,24%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,25%	7,81%
Galicia		0,16%
Islas Baleares	12,89%	8,36%
La Rioja	9,26%	7,79%
Madrid		0,15%
Murcia	0,06%	0,06%
Navarra	28,60%	30,82%
País Vasco	6,72%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	18	16.874,43	4.005,81	0,00	20.880,24	2,70	1.703.073,56	1.723.953,80	38,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	43.864,51	4.941,09	0,00	48.805,60	6,31	811.239,14	860.044,74	19,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	13.804,35	2.339,41	0,00	16.143,76	2,09	308.657,76	324.801,52	7,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	8.892,99	4.074,86	0,00	12.967,85	1,68	240.062,82	253.030,67	5,65
De > 6 a < 12 Meses	1	6.373,58	1.760,03	0,00	8.133,61	1,05	58.874,89	67.008,50	1,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	52.246,26	10.451,00	0,00	62.697,26	8,11	191.301,43	253.998,69	5,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	133.530,08	13.204,67	0,00	146.734,75	18,97	213.062,04	359.796,79	8,04
De ≥ 2 Años	6	393.167,66	63.776,43	0,00	456.944,09	59,09	175.962,98	632.907,07	14,14
Subtotal	50	668.753,86	104.553,30	0,00	773.307,16	100,00	3.702.234,62	4.475.541,78	100,00
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	50	668.753,86	104.553,30	0,00	773.307,16		3.702.234,62	4.475.541,78	