

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
V84899756

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
Royal Bank of Scotland
Société Générale
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audítores 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 A1 ES0374352005	24/11/2006 4.870	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	27.494,05 14.764.304,85 27,49%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0950% 26/01/2015 6.602391 Bruto 5,281913 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0374352021	24/11/2006 291	100.000,00 29.100.000,00 100,00%	100.000,00 29.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3850% 26/01/2015 97,319444 Bruto 77,855555 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf	A A2
Serie C ES0374352039	24/11/2006 232	100.000,00 23.200.000,00 100,00%	100.000,00 23.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6850% 26/01/2015 173,152778 Bruto 138,522222 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Baa1sf	BBB- Baa3
Serie D ES0374352047	24/11/2006 481	50.000,00 24.050.000,00 100,00%	50.000,00 24.050.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0850% 26/01/2015 516,298611 Bruto 413,038889 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		91.114.304,85	617.050.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,61	0,59	0,57	0,55	0,54	0,51	0,50	0,50	
		Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
			Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,61	0,59	0,57	0,55	0,54	0,52	0,50	0,50	
		Amort. final	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	
			Fecha	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
		Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
			Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,21	2,09	1,99	1,90	1,81	1,73	1,66	
		Amort. final	Años	26/02/2017	10/01/2017	29/11/2016	23/10/2016	18/09/2016	18/08/2016	20/07/2016	22/06/2016	
			Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
		Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
			Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,63	5,41	5,20	5,00	4,81	4,63	4,45	
		Amort. final	Años	01/09/2020	10/08/2020	23/03/2020	06/01/2020	26/10/2019	17/08/2019	12/06/2019	09/04/2019	
			Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
		Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	
			Fecha	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	
		Amort. final	Años	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	
			Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
			Actual		A la emisión	
				% MC		% MC
Clase A	16,20%	14.764.304,85	109,40%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	16,20%	14.764.304,85		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	31,94%	29.100.000,00	66,01%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	25,46%	23.200.000,00	31,41%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	26,40%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		91.114.304,85			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	31,41%	21.066.990,07		4,06%	24.050.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.429.998,61	0,231%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		189.559,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		29.510,72	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		2.584.999,91	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
V84899756

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
Royal Bank of Scotland
Société Générale
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

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	563	2.449
Principal		
Pendiente vencimiento	66.134.384,58	593.049.974,43
Medio	117.467,82	242.160,05
Mínimo	1.119,54	11.405,04
Máximo	2.488.785,73	6.401.308,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	4,36%
Mínimo	0,43%	2,85%
Máximo	5,00%	6,81%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	75	123
Mínimo	27/01/2015	15/04/2007
Máximo	14/06/2026	18/05/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,48%	0,64%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,68%	9,57%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,40%	8,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,57%	74,61%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,10%	4,81%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,05%	1,62%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	0,71%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,51%	1,30%	0,77%	0,67%	0,83%
Tasa anual equivalente	26,31%	14,53%	8,82%	7,80%	9,46%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	15,77%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,66%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,66%	13,88%
(F) - Construcción	13,95%	11,60%
(I) - Hostelería	6,72%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,91%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,44%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,38%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,02%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,10%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,13%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,74%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,42%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,13%	0,55%
(P) - Educación	0,35%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,52%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,09%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,47%	29,78%
Aragón	18,52%	29,70%
Asturias	1,75%	1,06%
Cantabria	0,54%	0,20%
Castilla y León	7,11%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,45%	3,87%
Cataluña	2,35%	3,06%
Comunidad Valenciana	18,01%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,20%	0,09%
Islas Baleares	3,52%	2,20%
La Rioja	2,12%	1,66%
Madrid	0,60%	1,68%
Murcia	1,12%	0,64%
Navarra	9,36%	7,43%
País Vasco	1,87%	2,30%

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	28	107.455,88	7.199,91	0,00	114.655,79	1,65	3.541.032,01	3.655.687,80	18,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	18.768,56	2.447,03	0,00	21.215,59	0,31	658.789,91	680.005,50	3,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	72.439,79	7.071,61	0,00	79.511,40	1,14	1.421.906,71	1.501.418,11	7,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	24.073,30	3.995,00	0,00	28.068,30	0,40	417.611,37	445.679,67	2,26
De > 6 a < 12 Meses	4	47.284,37	13.934,78	0,00	61.219,15	0,88	426.076,72	487.295,87	2,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	256.616,82	32.623,30	0,00	289.240,12	4,16	1.009.967,70	1.299.207,82	6,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	58.106,01	18.428,64	0,00	76.534,65	1,10	324.637,18	401.171,83	2,03
De ≥ 2 Años	60	5.239.749,86	1.042.135,76	0,00	6.281.885,62	90,36	4.996.579,22	11.278.464,84	57,11
Subtotal	130	5.824.494,59	1.127.836,03	0,00	6.952.330,62	100,00	12.796.600,82	19.748.931,44	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	130	5.824.494,59	1.127.836,03	0,00	6.952.330,62		12.796.600,82	19.748.931,44	