

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	41.385,45 417.206.721,45 41,39%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3920% 18/04/2012 145,621603 Bruto 117,953498 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	1,5620% 18/04/2012 394,838889 Bruto 319,819500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A1	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	1,7720% 18/04/2012 447,922222 Bruto 362,817000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	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	3,2220% 18/04/2012 814,450000 Bruto 659,704500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Ba2	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	5,2220% 18/04/2012 1.320,005556 Bruto 1.069,204500 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		487.106.721,45	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	0,34	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	6,07	5,34	4,69	4,17	3,76	3,40	3,11	2,86	
		Fecha	11/02/2018	18/05/2017	25/09/2016	20/03/2016	20/10/2015	11/06/2015	26/02/2015	26/11/2014		
	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01		
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,28	5,46	4,86	4,34	3,90	3,54	3,23	2,96	
		Fecha	21/04/2018	12/07/2017	25/11/2016	19/05/2016	13/12/2015	01/08/2015	10/04/2015	04/01/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,01	13,76	12,51	11,50	10,50	9,50	8,76	8,01	
		Fecha	18/01/2027	18/10/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01		
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,66	15,43	14,20	13,06	12,02	11,09	10,25	9,49	
		Fecha	12/09/2028	19/06/2027	29/03/2026	05/02/2025	22/01/2024	16/02/2023	15/04/2022	12/07/2021		
	Amort. final	Años	18,76	17,51	16,26	15,26	14,26	13,01	12,26	11,25		
		Fecha	18/10/2029	18/07/2029	18/04/2028	18/04/2027	18/04/2026	18/01/2025	18/04/2024	18/04/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,49	18,20	17,06	15,98	14,92	13,86	12,87	12,00	
		Fecha	09/07/2031	26/03/2030	03/02/2029	07/01/2028	14/12/2026	22/11/2025	28/11/2024	15/01/2024		
	Amort. final	Años	20,26	19,01	17,76	16,76	15,76	14,76	13,76	12,76		
		Fecha	18/04/2032	18/01/2031	18/10/2029	18/10/2028	18/10/2027	18/10/2026	18/10/2025	18/10/2024		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,60	20,92	20,05	19,11	18,16	17,21	16,26	15,33	
		Fecha	20/08/2033	13/12/2032	01/02/2032	23/02/2031	12/03/2030	29/03/2029	17/04/2028	13/05/2027		
	Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76		
		Fecha	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	
		Fecha	18/10/2023	18/10/2022	18/07/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018		
	Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76		
		Fecha	18/10/2035	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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	85,65%	417.206.721,45	14,74%	93,52%	6,56%
Serie B	7,45%	36.300.000,00	7,08%	3,37%	3,15%
Serie C	1,64%	8.000.000,00	5,40%	0,74%	2,40%
Serie D	2,63%	12.800.000,00	2,70%	1,19%	1,20%
Serie E	2,63%	12.800.000,00			
Emisión de Bonos		487.106.721,45		1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	12.800.000,00		12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.792.461,34	1,162%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		317.587,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		67.995,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

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

Depositario 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	8.141	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	473.772.406,34	1.065.201.761,38
Medio	58.195,85	82.026,93
Mínimo	22,12	141,61
Máximo	625.217,45	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,12%	3,31%
Mínimo	1,03%	2,20%
Máximo	7,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	246
Mínimo	05/02/2012	06/02/2007
Máximo	01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,36%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,40%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,63%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,28%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,32%	5,53%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,31%	0,30%	0,30%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,18%	3,65%	3,56%	3,58%	7,50%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,95	7,13	0,12	7,29
10,01 - 20%	3,74	15,86	0,91	16,47
20,01 - 30%	7,90	25,17	2,56	25,46
30,01 - 40%	14,26	35,31	5,13	35,40
40,01 - 50%	19,07	45,27	9,56	45,81
50,01 - 60%	22,41	55,28	15,78	55,26
60,01 - 70%	24,72	64,93	20,00	65,31
70,01 - 80%	4,97	74,47	35,50	75,52
80,01 - 90%	1,98	83,14	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		50,11		64,78
Mínimo		0,02		0,12
Máximo		86,72		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,06%	18,20%
Aragón	7,18%	7,71%
Asturias	6,79%	6,27%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,48%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,42%
Cataluña	3,65%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,16%	49,82%
Extremadura	2,78%	2,64%
Galicia	0,10%	0,09%
Islas Baleares	2,38%	2,21%
La Rioja	1,58%	1,30%
Madrid	0,65%	0,52%
Murcia	1,65%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,14%	0,09%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	522	183.714,49	64.026,39	0,00	247.740,88	12,82	34.675.783,00	34.923.523,88	53,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	192	145.775,73	60.089,49	0,00	205.865,22	10,66	12.594.872,23	12.800.737,45	19,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	91.421,36	42.522,84	0,00	133.944,20	6,93	5.541.162,33	5.675.106,53	8,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	98.032,54	37.334,17	0,00	135.366,71	7,01	3.897.514,57	4.032.881,28	6,15
De > 6 a < 12 Meses	39	135.055,48	65.123,71	0,00	200.179,19	10,36	2.752.889,33	2.953.068,52	4,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	143.284,42	49.465,26	0,00	192.749,68	9,98	1.145.508,94	1.338.258,62	2,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	85.939,37	38.151,31	0,00	124.090,68	6,42	692.915,78	817.006,46	1,25
De ≥ 24 a < 36 Meses	45	396.482,65	295.626,65	0,00	692.109,30	35,82	2.336.471,74	3.028.581,04	4,62
Subtotal	958	1.279.706,04	652.339,82	0,00	1.932.045,86	100,00	63.637.117,92	65.569.163,78	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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	958	1.279.706,04	652.339,82	0,00	1.932.045,86		63.637.117,92	65.569.163,78	40,01