

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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
Icrea Banca
Okobank
Rabobank
RZB

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 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%	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	10.996,35 5.905.039,95 11,00%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6570% 21/09/2012 18,462872 Bruto 14,954926 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa2sf	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	1,0270% 21/09/2012 183,874840 Bruto 148,938620 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	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	1,9570% 21/09/2012 431,219683 Bruto 349,287943 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	3,9070% 21/09/2012 860,861990 Bruto 697,298212 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		26.135.413,03 214.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
% TACP Anual equivalente				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,61	0,61	0,61	0,61	0,61	0,61	0,61	
		Fecha	28/01/2013	28/01/2013	28/01/2013	28/01/2013	28/01/2013	28/01/2013	28/01/2013	28/01/2013	
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,60	0,57	0,54	0,52	0,49	0,47	
		Fecha	11/02/2013	26/01/2013	15/01/2013	05/01/2013	26/12/2012	16/12/2012	10/12/2012	10/12/2012	
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	
		Fecha	21/09/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,15	4,85	4,58	4,33	4,10	3,88	3,68	
		Fecha	12/08/2017	26/04/2017	18/01/2017	18/10/2016	25/07/2016	08/05/2016	25/02/2016	25/02/2016	
	Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	5,00	
		Fecha	21/03/2019	21/09/2018	21/06/2018	21/03/2018	21/12/2017	21/09/2017	21/06/2017	21/06/2017	

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	% MC		A la emisión	
		%	%	%	%
Clase A	22,59%	5.905.039,95	111,80%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)	22,59%	5.905.039,95		25,09%	53.700.000,00
Serie B	39,14%	10.228.675,32	72,66%	6,82%	14.600.000,00
Serie C	23,75%	6.208.045,92	48,91%	3,36%	7.200.000,00
Serie D	14,52%	3.793.651,84	34,39%	2,06%	4.400.000,00
Emisión de Bonos		26.135.413,03			214.000.000,00
Fondo de Reserva	34,39%	8.987.380,90		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		5.905.039,95			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.250.018,54	0,599%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	121.811,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.584,27		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	9.041.290,62	1,657%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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 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		311	1.050
Principal			
Pendiente vencimiento	25.837.506,53	214.044.320,33	
Medio	83.078,80	203.851,73	
Mínimo	886,79	21.824,69	
Máximo	763.869,03	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,35%	3,56%	
Mínimo	1,19%	2,25%	
Máximo	6,63%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	87	120	
Mínimo	04/07/2012	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,09%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,32%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,16%	5,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,29%	62,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,03%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,89%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,23%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		15,58%	28,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		20,12%	16,18%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		12,85%	15,02%
(F) - Construcción		13,25%	14,86%
(I) - Hostelería		11,90%	7,90%
(L) - Actividades inmobiliarias		9,08%	4,45%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,34%	2,98%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,65%	2,65%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,88%	2,21%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,25%	1,46%
(S) - Otros servicios		1,96%	1,14%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		3,50%	0,67%
(J) - Información y comunicaciones		1,12%	0,47%
(B) - Industrias extractivas		0,00%	0,41%
(P) - Educación		0,29%	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		0,17%	0,05%

Amortización anticipada		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante		0,41%	0,41%	0,37%	0,69%	0,89%
Tasa anual equivalente		4,77%	4,81%	4,37%	7,96%	10,13%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía			1,43%
Aragón		26,16%	27,11%
Asturias			0,14%
Castilla y León		9,15%	8,94%
Castilla-La Mancha			0,05%
Cataluña		0,30%	1,35%
Comunidad Valenciana		8,41%	7,81%
Galicia			0,16%
Islas Baleares		12,28%	8,36%
La Rioja		9,08%	7,79%
Madrid			0,15%
Murcia		0,06%	0,06%
Navarra		27,98%	30,82%
País Vasco		6,57%	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	21	40.915,06	6.301,33	0,00	47.216,39	6,21	2.255.526,93	2.302.743,32	49,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	8.507,61	2.160,05	0,00	10.667,66	1,40	415.085,95	425.753,61	9,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	22.525,96	4.324,26	0,00	26.850,22	3,53	347.580,96	374.431,18	8,08
De > 6 a < 12 Meses	2	20.724,31	4.985,11	0,00	25.709,42	3,38	257.417,65	283.127,07	6,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	119.030,73	14.731,95	0,00	133.762,68	17,59	340.414,89	474.177,57	10,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	17.821,78	4.082,48	0,00	21.904,26	2,88	70.041,50	91.945,76	1,98
De ≥ 2 Años	6	432.729,10	61.435,33	0,00	494.164,43	65,00	189.097,68	683.262,11	14,74
Subtotal	48	662.254,55	98.020,51	0,00	760.275,06	100,00	3.875.165,56	4.635.440,62	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	48	662.254,55	98.020,51	0,00	760.275,06		3.875.165,56	4.635.440,62	