

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
25/06/2008

NIF  
V85474252

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

Originador/Cedente Activos  
Caixa Popular-Caja.Rural.  
C. R. D'Algemesi  
C. R. Balears  
C. R. La Vall 'San Isidro'  
C. R. Sant Vicent Ferrer de la Vall D'Uixo  
C. R. Aragonesa y de los Pirineos  
C. R. Aragón  
C. R. Asturias  
C. R. Córdoba  
C. R. Extremadura  
C. R. Gijón  
C. R. Granada  
C. R. Jaén  
C. R. Navarra  
C. R. Tenerife  
C. R. Teruel  
C. R. Zamora  
C. R. Mediterráneo, Ruralcaja  
C. R. Sur  
C. R. San José de Nules  
Credit Valencia

Administrador Activos  
Caixa Popular-C. R.  
C. R. D'Algemesi  
C. R. Balears  
C. R. La Vall 'San Isidro'  
C. R. Sant Vicent Ferrer de la Vall D'Uixo  
C. R. Aragonesa y de los Pirineos  
C. R. Aragón  
C. R. Asturias  
C. R. Córdoba  
C. R. Extremadura  
C. R. Gijón  
C. R. Granada  
C. R. Jaén  
C. R. Navarra  
C. R. Tenerife  
C. R. Teruel  
C. R. Zamora  
C. R. Mediterráneo, Ruralcaja  
C. R. Sur  
C. R. San José de Nules  
Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor  
Banco Cooperativo Español

Garante Administrador  
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses  
Banco Cooperativo Español

Depositarío Activo  
Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales  
Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado  
Entidades Cedentes

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374275008	30/06/2008 17.888	52.263,03 934.881.080,64 52,26%	100.000,00 1.788.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,3810% 25/02/2015 50,886770 Bruto 40,709416 Neto	25/05/2053 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2015 "Pass-Through"	Asf A+sf n.c. Aaa	n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0374275016	30/06/2008 376	100.000,00 37.600.000,00 100,00%	100.000,00 37.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,5810% 25/02/2015 148,477778 Bruto 118,782222 Neto	25/05/2053 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf BBB+sf n.c.	n.c. n.c. Aa3
Serie C ES0374275024	30/06/2008 536	100.000,00 53.600.000,00 100,00%	100.000,00 53.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,7810% 25/02/2015 199,588889 Bruto 159,671111 Neto	25/05/2053 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf n.c.	n.c. Baa3
Total		1.026.081.080,64	1.880.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,40	6,86	6,36	5,93	5,54	5,21	4,89
		Fecha	Años	30/11/2022	16/04/2022	04/10/2021	03/04/2021	28/10/2020	08/06/2020	09/02/2020	14/10/2019
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,19	7,58	7,03	6,55	6,12	5,73	5,38	5,06
		Fecha	Años	30/01/2023	21/08/2022	05/12/2021	11/06/2021	04/01/2021	15/08/2020	09/04/2020	16/12/2019
		Amort. final	Años	19,51	18,76	17,76	17,01	16,26	15,51	14,76	14,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26	10,50
		Fecha	Años	25/11/2030	25/11/2029	25/02/2029	25/02/2028	25/05/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/05/2025
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,44	19,70	18,92	18,11	17,32	16,56	15,84	15,15
		Fecha	Años	29/04/2035	03/08/2034	22/10/2033	30/12/2032	16/03/2032	14/06/2031	24/09/2030	15/01/2030
		Amort. final	Años	21,27	20,76	20,01	19,27	18,51	17,76	17,01	16,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26	10,50
		Fecha	Años	25/11/2030	25/11/2029	25/02/2029	25/02/2028	25/05/2027	25/08/2026	25/02/2026	25/05/2025
		Amort. final	Años	16,01	15,01	14,26	13,26	12,50	11,76	11,26	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,36	23,65	22,95	22,27	21,59	20,90	20,22	19,54
		Fecha	Años	30/03/2039	13/07/2038	02/11/2037	26/02/2037	22/06/2036	15/10/2035	07/02/2035	05/06/2034
		Amort. final	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77
		Fecha	Años	25/08/2049	25/08/2049	25/08/2049	25/08/2049	25/08/2049	25/08/2049	25/08/2049	25/08/2049

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)						
Serie	Actual	A la emisión		% MC	% MC	
		% MC	% MC			
Serie A	91,11%	934.881.080,64	12,91%	95,15%	1.788.800.000,00	7,05%
Serie B	3,66%	37.600.000,00	9,25%	2,00%	37.600.000,00	5,05%
Serie C	5,22%	53.600.000,00	4,03%	2,85%	53.600.000,00	2,20%
Emisión de Bonos		1.026.081.080,64			1.880.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,03%	41.360.000,00	2,20%	41.360.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	78.722.007,40	0,231%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	507.409,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	149.300,68		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	41.360.000,00	1,081%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.754	16.275
Principal		
Pendiente vencimiento	997.962.044,97	1.880.046.236,97
Medio	84.904,04	115.517,43
Mínimo	110,10	9.896,23
Máximo	464.442,87	584.442,99
Interés nominal		
Medio ponderado	2,38%	5,38%
Mínimo	0,34%	3,50%
Máximo	9,00%	8,57%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	239	310
Mínimo	04/02/2015	20/04/2010
Máximo	08/11/2049	08/11/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,03%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,03%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,87%	92,36%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,18%	5,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,12%	2,44%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,00%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	2,76%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,77	7,25	0,09	7,83
10,01 - 20%	3,35	16,02	0,95	16,29
20,01 - 30%	7,21	25,52	3,15	25,80
30,01 - 40%	11,94	35,39	6,32	35,50
40,01 - 50%	17,88	45,33	10,23	45,49
50,01 - 60%	24,23	55,30	14,96	55,23
60,01 - 70%	25,72	64,60	19,88	65,27
70,01 - 80%	8,21	73,86	36,07	75,67
80,01 - 90%	2,62	83,74	4,24	84,84
90,01 - 100%	0,07	91,37	4,10	94,87
Medio ponderado		51,62		63,91
Mínimo		0,08		3,57
Máximo		93,15		99,69

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
25/06/2008

NIF  
V85474252

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

Originador/Cedente Activos

- Caixa Popular-Caja.Rural.
- C. R. D'Algemesi
- C. R. Balears
- C. R. La Vall 'San Isidro'
- C. R. Sant Vicent Ferrer de la Vall D'Uixo
- C. R. Aragonesa y de los Pirineos
- C. R. Aragón
- C. R. Asturias
- C. R. Córdoba
- C. R. Extremadura
- C. R. Gijón
- C. R. Granada
- C. R. Jaén
- C. R. Navarra
- C. R. Tenerife
- C. R. Teruel
- C. R. Zamora
- C. R. Mediterráneo, Ruralcaja
- C. R. Sur
- C. R. San José de Nules
- Credit Valencia

Administrador Activos

- Caixa Popular-C. R.
- C. R. D'Algemesi
- C. R. Balears
- C. R. La Vall 'San Isidro'
- C. R. Sant Vicent Ferrer de la Vall D'Uixo
- C. R. Aragonesa y de los Pirineos
- C. R. Aragón
- C. R. Asturias
- C. R. Córdoba
- C. R. Extremadura
- C. R. Gijón
- C. R. Granada
- C. R. Jaén
- C. R. Navarra
- C. R. Tenerife
- C. R. Teruel
- C. R. Zamora
- C. R. Mediterráneo, Ruralcaja
- C. R. Sur
- C. R. San José de Nules
- Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

Permuta Intereses

Banco Cooperativo Español

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

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	0,39%	0,79%	0,64%	0,58%	0,47%
Tasa anual equivalente	4,53%	9,08%	7,47%	6,79%	5,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,95%	28,01%
Aragón	9,37%	8,94%
Asturias	4,33%	4,09%
Canarias	2,07%	2,02%
Cantabria	0,06%	0,07%
Castilla y León	1,72%	1,54%
Castilla-La Mancha	0,17%	0,17%
Cataluña	2,01%	2,41%
Comunidad Valenciana	28,82%	28,63%
Extremadura	2,39%	2,17%
Galicia	0,14%	0,16%
Islas Baleares	2,05%	1,85%
La Rioja	2,32%	2,51%
Madrid	0,59%	0,63%
Murcia	0,18%	0,18%
Navarra	9,56%	10,64%
País Vasco	5,26%	5,99%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	601	170.571,85	73.179,57	0,00	243.751,42	13,73	56.020.058,10	56.263.809,52	49,16	49,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	218	145.964,13	78.985,58	0,00	224.949,71	12,67	21.889.893,45	22.114.843,16	19,32	53,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	188	177.202,33	103.478,62	0,00	280.680,95	15,81	17.968.657,30	18.249.338,25	15,94	51,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	75	105.938,93	73.507,64	0,00	179.446,57	10,11	7.590.252,75	7.769.699,32	6,79	51,56
De > 6 a < 12 Meses	58	212.889,59	120.175,51	0,00	333.065,10	18,76	5.132.342,78	5.465.407,88	4,77	54,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	169.318,54	135.984,55	0,00	305.303,09	17,20	3.068.156,90	3.373.459,99	2,95	54,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	162.933,33	45.396,92	0,00	208.330,25	11,73	1.016.945,72	1.225.275,97	1,07	52,84
De ≥ 2 Años	1	0,00	0,04	0,00	0,04	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00
Subtotal	1.184	1.144.818,70	630.708,43	0,00	1.775.527,13	100,00	112.686.307,00	114.461.834,13	100,00	50,81
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.184	1.144.818,70	630.708,43	0,00	1.775.527,13		112.686.307,00	114.461.834,13		50,81