

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores 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	61.511,69 33.031.777,53 61,51%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6440% 21/06/2010 100,134197 Bruto 81,108700 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa	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	1,0140% 21/06/2010 179,573970 Bruto 145,454916 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	1,9440% 21/06/2010 423,699134 Bruto 343,196299 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	3,8940% 21/06/2010 848,671530 Bruto 687,423939 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		53.262.150,61 214.000.000,00							

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	% TACP Mensual							
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,66	2,48	2,32	2,16	2,01	1,86	1,82
		Amort. final	Fecha	25/12/2012	22/10/2012	22/08/2012	26/06/2012	01/05/2012	13/04/2012	24/02/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,12	2,93	2,76	2,61	2,47	2,34
		Amort. final	Fecha	27/08/2013	11/06/2013	03/04/2013	31/01/2013	06/12/2012	16/10/2012	31/08/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,90	1,78	1,66	1,54	1,43	1,40	1,30
		Amort. final	Fecha	24/03/2012	07/02/2012	25/12/2011	13/11/2011	04/10/2011	22/09/2011	17/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,84	2,66	2,50	2,36	2,23	2,11	2,00
		Amort. final	Fecha	24/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	24/12/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,57	1,47	1,37	1,28	1,19	1,16	1,08
		Amort. final	Fecha	24/11/2011	18/10/2011	12/09/2011	10/08/2011	08/07/2011	28/06/2011	30/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,19	2,06	1,94	1,84	1,74	1,65
		Amort. final	Fecha	29/08/2012	07/07/2012	21/05/2012	08/04/2012	29/02/2012	24/01/2012	22/12/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,57	1,47	1,37	1,28	1,19	1,16	1,08
		Amort. final	Fecha	24/11/2011	18/10/2011	12/09/2011	10/08/2011	08/07/2011	28/06/2011	30/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,19	2,06	1,94	1,84	1,74	1,65
		Amort. final	Fecha	29/08/2012	07/07/2012	21/05/2012	08/04/2012	29/02/2012	24/01/2012	22/12/2011

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		
			% MC		% MC
Clase A	62,02%	33.031.777,53	54,68%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)	62,02%	33.031.777,53		25,09%	53.700.000,00
Serie B	19,20%	10.228.675,32	35,48%	6,82%	14.600.000,00
Serie C	11,66%	6.208.045,92	23,82%	3,36%	7.200.000,00
Serie D	7,12%	3.793.651,84	16,70%	2,06%	4.400.000,00
Emisión de Bonos		53.262.150,61			214.000.000,00
Fondo de Reserva	16,70%	8.892.312,47		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		33.031.777,53			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.412.874,64	0,584%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	151.713,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	32.998,20		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.041.290,62	1,644%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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	444	1.050
Principal		
Pendiente vencimiento	49.657.206,36	214.044.320,33
Medio	111.840,55	203.851,73
Mínimo	117,94	21.824,69
Máximo	994.844,11	1.977.860,97
Interés nominal		
Medio ponderado	2,98%	3,56%
Mínimo	1,22%	2,25%
Máximo	6,00%	8,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	96	120
Mínimo	07/05/2010	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	5,00%	15,77%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,88%	5,64%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,21%	62,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,99%	5,98%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,65%	9,61%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,18%	0,41%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	18,78%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,70%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,57%	14,54%
(F) - Construcción	11,90%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,01%	10,11%
(H) - Hostelería	11,27%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,05%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,87%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,29%	1,46%
(B) - Pesca	0,93%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,24%	0,41%
(M) - Educación	0,27%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,00%	1,80%	1,37%	1,20%	0,86%
Tasa anual equivalente	30,64%	19,60%	15,27%	13,54%	9,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	25,73%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	11,22%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,45%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,39%	7,81%
Galicia	0,48%	0,16%
Islas Baleares	10,95%	8,36%
La Rioja	7,72%	7,79%
Madrid	0,23%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	27,60%	30,82%
País Vasco	6,20%	5,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	32	99.570,64	9.914,95	0,00	109.485,59	12,82	5.008.114,01	5.117.599,60	51,77	
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	16.802,57	4.389,14	0,00	21.191,71	2,48	733.247,09	754.438,80	7,63	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	10.426,42	3.274,31	0,00	13.700,73	1,60	358.617,36	372.318,09	3,77	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	15.087,82	5.376,93	0,00	20.464,75	2,40	396.437,60	416.902,35	4,22	
De > 6 a < 12 Meses	5	165.015,45	62.738,27	0,00	227.753,72	26,66	1.352.542,66	1.580.296,38	15,99	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	79.014,01	20.320,13	0,00	99.334,14	11,63	357.033,20	456.367,34	4,62	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	94.339,49	57.151,40	0,00	151.490,89	17,73	566.642,40	718.133,29	7,26	
De ≥ 2 Años	3	162.143,77	48.774,06	0,00	210.917,83	24,69	258.016,90	468.934,73	4,74	
Subtotal	60	642.400,17	211.939,19	0,00	854.339,36	100,00	9.030.651,22	9.884.990,58	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	60	642.400,17	211.939,19	0,00	854.339,36		9.030.651,22	9.884.990,58		