

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V83317768

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

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Directores Emisión Bonos
DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos
DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
Caja Castilla La Mancha
Commerz
EBN Banco
Natexis Banques Populaires
Rabobank
Tokyo-Mitsubishi International PLC

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

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 A ES0358282004	20/05/2002 3.123	16.199,07	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6470% 13/03/2012 67,44 Bruto 54,63 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2012 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		50.589.695,61 16,20%	312.300.000,00						
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9370% 13/03/2012 489,63 Bruto 396,60 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.700.000,00 100,00%	12.700.000,00						
Total		63.289.695,61	325.000.000,00						

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	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A	Con	Años	2,65	2,46	2,28	2,11	1,95	1,80	1,75	1,62	
	Amort. final	Fecha	25/08/2014	14/06/2014	09/04/2014	07/02/2014	12/12/2013	19/10/2013	29/09/2013	11/08/2013	
		Años	3,95	3,70	3,45	3,20	2,95	2,70	2,70	2,45	
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/06/2014	
Serie B	Con	Años	3,30	3,03	2,79	2,58	2,40	2,24	2,10	1,97	
	Amort. final	Fecha	18/04/2015	08/01/2015	14/10/2014	30/07/2014	24/05/2014	26/03/2014	02/02/2014	18/12/2013	
		Años	7,71	7,20	6,71	6,45	5,96	5,45	5,20	4,96	
		Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/06/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/03/2017	13/12/2016	
Serie B	Con	Años	3,95	3,70	3,45	3,20	2,95	2,70	2,70	2,45	
	Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/06/2014	
		Años	3,95	3,70	3,45	3,20	2,95	2,70	2,70	2,45	
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/06/2014	
Fondo de Reserva	Con	Años	10,31	9,80	9,32	8,86	8,41	7,98	7,57	7,19	
	Amort. final	Fecha	19/04/2022	17/10/2021	24/04/2021	05/11/2020	25/05/2020	21/12/2019	25/07/2019	06/03/2019	
		Años	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	
		Fecha	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	

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		
Serie A	79,93%	50.589.695,61	26,07%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	20,07%	12.700.000,00	6,00%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		63.289.695,61			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,00%	3.797.381,55	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.715.583,32	1,357%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	251.677,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	51.851,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.191.214,85	2,437%
Préstamo Subordinado C/P		606.166,70	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.417	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	61.141.427,46	325.017.181,99	
Medio	25.296,41	49.689,22	
Mínimo	85,62	2.972,77	
Máximo	185.253,09	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,27%	5,25%	
Mínimo	1,78%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	199	
Mínimo	02/02/2012	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,08%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,14%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,28%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	31,35%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,02%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,70	6,68	0,13	8,10
10,01 - 20%	14,99	15,56	1,71	16,29
20,01 - 30%	22,17	25,17	5,18	25,66
30,01 - 40%	23,24	34,93	10,63	35,34
40,01 - 50%	23,30	44,37	15,13	45,40
50,01 - 60%	12,10	53,66	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,10	65,25	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		33,15		57,47
Mínimo		0,05		5,13
Máximo		65,25		79,55

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V83317768

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

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Administrador Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Directores Emisión Bonos

DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos

DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
Caja Castilla La Mancha
Commerz
EBN Banco
Natexis Banques Populaires
Rabobank
Tokyo-Mitsubishi International PLC

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

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Préstamo Subordinado

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

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	0,32%	0,46%	0,38%	0,40%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,80%	5,43%	4,48%	4,69%	7,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,02%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	7,07%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	11,31%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,52%	2,51%
Ceuta	0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,03%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,09%	3,53%
La Rioja	1,71%	1,22%
Madrid	0,54%	0,77%
Mejilla	1,16%	1,12%
Murcia	13,83%	13,03%
Navarra	18,49%	18,87%
País Vasco	5,82%	4,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	225	63.815,86	15.233,06	0,00	79.048,92	23,30	6.299.944,26	6.378.993,18	78,59	26,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	13.305,26	3.577,83	0,00	16.883,09	4,98	683.158,28	700.041,37	8,62	28,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	12.834,25	3.228,31	0,00	16.062,56	4,73	423.607,97	439.670,53	5,42	34,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	3.372,60	269,99	0,00	3.642,59	1,07	17.502,02	21.144,61	0,26	17,43
De > 6 a < 12 Meses	5	10.511,13	3.085,19	0,00	13.596,32	4,01	177.434,76	191.031,08	2,35	45,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.557,01	635,02	0,00	4.192,03	1,24	13.796,09	17.988,12	0,22	22,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.064,05	6,66	0,00	1.070,71	0,32	0,00	1.070,71	0,01	1,87
De ≥ 2 Años	17	130.180,99	74.558,25	0,00	204.739,24	60,35	161.914,09	366.653,33	4,52	31,87
Subtotal	286	238.641,15	100.594,31	0,00	339.235,46	100,00	7.777.357,47	8.116.592,93	100,00	27,51
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	286	238.641,15	100.594,31	0,00	339.235,46		7.777.357,47	8.116.592,93		27,51