

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
BNP Paribas
Banesto
BCP Inversión, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
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
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Depositarío 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 ES0358283002	19/11/2002 4.987	20.797,96 103.719.426,52 20,80%	100.000,00 498.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,7750% 14/11/2011 92,29 Bruto 74,75 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0358283010	19/11/2002 213	100.000,00 21.300.000,00 100,00%	100.000,00 21.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 13.Feb/May/Ago/Nov	2,0850% 14/11/2011 521,25 Bruto 422,21 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		125.019.426,52	520.000.000,00						

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 Amort. final	% TACP Mensual		0,17		0,34		0,51		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44	
			Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,89	05/07/2015	3,52	21/02/2015	3,19	23/10/2014	2,89	06/07/2014	2,62	27/03/2014	2,44	20/01/2014	2,27	21/11/2013	2,12	26/09/2013
		Amort. final	Años	Fecha	6,00	13/08/2017	5,50	13/02/2017	5,00	13/08/2016	4,50	13/02/2016	4,00	13/08/2015	3,75	13/05/2015	3,50	13/02/2015	3,25	13/11/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,54	27/02/2016	4,09	17/09/2015	3,71	01/05/2015	3,39	04/01/2015	3,12	25/09/2014	2,88	30/06/2014	2,67	16/04/2014	2,49	10/02/2014
		Amort. final	Años	Fecha	10,51	13/08/2022	9,75	13/05/2021	9,00	13/08/2020	8,25	13/11/2019	7,50	13/08/2019	7,00	13/08/2018	6,50	13/02/2018	6,00	13/08/2017
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,00	13/08/2017	5,50	13/02/2017	5,00	13/08/2016	4,50	13/02/2016	4,00	13/08/2015	3,75	13/05/2015	3,50	13/02/2015	3,25	13/11/2014
		Amort. final	Años	Fecha	6,00	13/08/2017	5,50	13/02/2017	5,00	13/08/2016	4,50	13/02/2016	4,00	13/08/2015	3,75	13/05/2015	3,50	13/02/2015	3,25	13/11/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,72	01/05/2025	12,89	30/06/2024	12,10	16/09/2023	11,35	18/12/2022	10,66	08/04/2022	10,00	13/08/2021	9,40	03/01/2021	8,83	12/06/2020
		Amort. final	Años	Fecha	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042	30,52	13/02/2042

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		
Serie A	82,96%	103.719.426,52	22,59%	95,90%	498.700.000,00	5,95%
Serie B	17,04%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00	1,85%
Emisión de Bonos		125.019.426,52			520.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,55%	6.938.578,18	1,85%		9.620.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.140.006,33	1,455%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	534.295,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	104.418,83		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	6.008.957,60	2,535%	
Préstamo Subordinado C/P	929.620,58		
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	3.661	8.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	120.622.851,69	520.015.145,09	
Medio	32.948,06	58.738,86	
Mínimo	46,99	12.090,86	
Máximo	236.215,45	296.263,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,09%	4,80%	
Mínimo	1,92%	3,00%	
Máximo	6,50%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	143	230	
Mínimo	01/11/2011	01/08/2004	
Máximo	30/04/2042	30/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,91%	4,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,57%	51,96%	
M. Hipotecario Bancos	0,82%	1,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	32,68%	34,51%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,02%	7,72%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,46	6,63	0,09	5,67
10,01 - 20%	8,73	15,72	0,75	16,46
20,01 - 30%	14,86	25,54	2,96	25,78
30,01 - 40%	17,97	35,03	6,36	35,40
40,01 - 50%	24,93	45,41	9,64	45,49
50,01 - 60%	24,44	55,35	14,65	55,23
60,01 - 70%	6,60	62,83	20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado	40,62			63,23
Mínimo	0,03			0,32
Máximo	68,40			79,65

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/11/2002

NIF
V83470823

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

Originador/Cedente Activos

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
BNP Paribas
Banesto
BCP Inverment, S.A.
SG Investment Banking
Bankinter
Natexis Banques Populaires
EBN Banco
BBVA
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

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural Intermediterránea (Cajamar)

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	0,35%	0,24%	0,28%	0,35%	0,79%
Tasa anual equivalente	4,10%	2,82%	3,30%	4,17%	9,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	33,28%	31,58%
Aragón	5,62%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	4,75%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,06%
Cataluña	9,98%	9,91%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,95%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,36%	0,98%
Madrid	1,54%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,24%	13,56%
Navarra	8,65%	7,32%
País Vasco	3,89%	3,04%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total						
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	226	51.797,32	13.887,91	0,00	65.685,23	10,16	8.258.730,51	8.324.415,74	65,12	36,55	
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	29.925,41	8.408,88	0,00	38.334,29	5,93	1.683.844,24	1.722.178,53	13,47	37,04	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	28.096,70	8.515,65	0,00	36.612,35	5,66	1.131.179,12	1.167.791,47	9,14	40,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.693,75	2.348,26	0,00	10.042,01	1,55	196.647,82	206.689,83	1,62	31,89	
De > 6 a < 12 Meses	6	14.217,17	2.863,73	0,00	17.080,90	2,64	106.728,50	123.809,40	0,97	24,26	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.312,90	6.367,31	0,00	30.680,21	4,74	283.143,43	313.823,64	2,46	41,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.816,63	5.981,71	0,00	22.798,34	3,53	89.165,36	111.963,70	0,88	51,34	
De ≥ 2 Años	11	272.472,84	152.879,15	0,00	425.351,99	65,78	386.344,66	811.696,65	6,35	75,44	
Subtotal	331	445.332,72	201.252,60	0,00	646.585,32	100,00	12.135.783,64	12.782.368,96	100,00	38,13	
Dudosos (subjettivos)											
	0	0,00	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	0,00	
Total	331	445.332,72	201.252,60	0,00	646.585,32		12.135.783,64	12.782.368,96		38,13	