

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 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)

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 ES0358283002	19/11/2002 4.987	20.005,66 99.768.226,42 20,01%	100.000,00 498.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,7040% 13/02/2012 86,17 Bruto 69,80 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	13/02/2012 "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	2,0140% 13/02/2012 509,09 Bruto 412,36 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		121.068.226,42 520.000.000,00							

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		% TACP Anual equivalente													
			Años	Fecha	Años	Fecha	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44				
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	3,64	04/07/2015	3,28	22/02/2015	2,95	27/10/2014	2,66	12/07/2014	2,47	01/05/2014	2,21	28/01/2014	2,05	01/12/2013	1,90	06/10/2013
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	13/05/2014	13/02/2014	13/08/2013	13/02/2013	12/07/2012	11/01/2012	10/05/2011	09/01/2011
		Amort. final	Años	5,75	04/07/2015	5,25	22/02/2015	4,75	27/10/2014	4,25	12/07/2014	4,00	01/05/2014	3,50	28/01/2014	3,25	01/12/2013	3,00
	Con amortización opcional *	Años	4,29	27/02/2016	3,85	20/09/2015	3,48	07/05/2015	3,17	12/01/2015	2,90	05/10/2014	2,66	13/07/2014	2,46	30/04/2014	2,29	25/02/2014
		Fecha	13/02/2022	13/05/2021	13/08/2020	13/11/2019	13/05/2019	13/08/2018	13/02/2018	13/08/2017	13/02/2017	13/05/2016	13/02/2016	13/08/2015	13/02/2015	13/11/2014	13/05/2014	13/02/2014
		Amort. final	Años	10,26	04/07/2015	9,50	22/02/2015	8,75	27/10/2014	8,00	12/07/2014	7,50	01/05/2014	6,75	28/01/2014	6,25	01/12/2013	5,75
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,75	04/07/2015	5,25	22/02/2015	4,75	27/10/2014	4,25	12/07/2014	4,00	01/05/2014	3,50	28/01/2014	3,25	01/12/2013	3,00	06/10/2013
		Fecha	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016	13/02/2016	13/11/2015	13/05/2015	13/02/2015	13/11/2014	13/05/2014	13/02/2014	13/08/2013	13/02/2013	12/07/2012	11/01/2012	10/05/2011	09/01/2011
		Amort. final	Años	5,75	04/07/2015	5,25	22/02/2015	4,75	27/10/2014	4,25	12/07/2014	4,00	01/05/2014	3,50	28/01/2014	3,25	01/12/2013	3,00
	Con amortización opcional *	Años	13,48	02/05/2025	12,65	04/07/2024	11,86	21/09/2023	11,12	26/12/2022	10,43	17/04/2022	9,78	24/08/2021	9,18	15/01/2021	8,62	26/06/2020
		Fecha	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042
		Amort. final	Años	30,27	04/07/2015	30,27	22/02/2015	30,27	27/10/2014	30,27	12/07/2014	30,27	01/05/2014	30,27	28/01/2014	30,27	01/12/2013	30,27
Fondo de Reserva	5,55%	6.719.286,57	1,85%	9.620.000,00														

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	82,41%	99.768.226,42	23,14%	95,90%	498.700.000,00
Serie B	17,59%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		121.068.226,42			520.000.000,00
Fondo de Reserva	5,55%	6.719.286,57	1,85%		9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.978.907,92	1,380%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	413.544,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	106.953,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.238.965,16	2,460%
Préstamo Subordinado C/P		480.321,41	
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	3.634	8.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	119.177.185,88	520.015.145,09	
Medio	32.795,04	58.738,86	
Mínimo	3,69	12.090,86	
Máximo	235.430,45	296.263,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,15%	4,80%	
Mínimo	1,94%	3,00%	
Máximo	6,50%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	143	230	
Mínimo	02/12/2011	01/08/2004	
Máximo	30/04/2042	30/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,93%	4,80%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,61%	51,96%	
M. Hipotecario Bancos	0,81%	1,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	32,63%	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%	2,43	6,60	0,09	5,67
10,01 - 20%	8,94	15,64	0,75	16,46
20,01 - 30%	14,82	25,48	2,96	25,78
30,01 - 40%	18,35	35,08	6,36	35,40
40,01 - 50%	24,63	45,37	9,64	45,49
50,01 - 60%	24,37	55,24	14,65	55,23
60,01 - 70%	6,46	62,70	20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado		40,46		63,23
Mínimo		0,00		0,32
Máximo		68,20		79,65

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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 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)

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	0,41%	0,32%	0,30%	0,35%	0,79%
Tasa anual equivalente	4,80%	3,74%	3,57%	4,16%	9,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	33,27%	31,58%
Aragón	5,61%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	4,76%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,06%
Cataluña	9,98%	9,91%
Ceuta	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,89%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,36%	0,98%
Madrid	1,55%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,27%	13,56%
Navarra	8,66%	7,32%
País Vasco	3,91%	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	232	52.903,78	15.608,22	0,00	68.512,00	11,35	8.656.890,96	8.725.392,96	69,37	37,03	
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	23.814,39	6.286,02	0,00	29.900,41	4,95	1.404.606,75	1.434.507,16	11,24	34,88	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	26.338,55	8.713,81	0,00	35.052,36	5,81	1.130.736,01	1.165.788,37	9,14	38,97	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	9.677,39	2.181,82	0,00	11.859,21	1,96	158.608,25	170.467,46	1,34	34,31	
De > 6 a < 12 Meses	7	16.004,35	3.363,68	0,00	19.368,03	3,21	119.961,63	139.329,66	1,09	25,70	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	25.921,49	6.969,66	0,00	32.891,15	5,45	281.225,74	314.116,89	2,46	41,54	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	17.670,65	6.268,62	0,00	23.939,27	3,97	88.311,34	112.250,61	0,88	51,47	
De ≥ 2 Años	10	249.524,60	132.491,81	0,00	382.016,41	63,30	317.749,43	699.765,84	5,48	75,12	
Subtotal	333	421.655,20	181.883,64	0,00	603.538,84	100,00	12.158.080,11	12.761.618,95	100,00	37,96	
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	333	421.655,20	181.883,64	0,00	603.538,84		12.158.080,11	12.761.618,95		37,96	

Información adicional