

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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)

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	19.034,38 94.924.453,06 19,03%	100.000,00 498.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 13.Feb/May/Ago/Nov	1,3100% 14/05/2012 63,03 Bruto 51,05 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	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	1,6200% 14/05/2012 409,50 Bruto 331,69 Neto	13/02/2033 Trimestral 13.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		116.224.453,06 520.000.000,00							

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									
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	3,53	3,18	2,86	2,58	2,39	2,22	2,06	1,91	
			Fecha	23/08/2015	18/04/2015	24/12/2014	10/09/2014	03/07/2014	02/05/2014	05/03/2014	11/01/2014	
			Años	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media Amort. final	Fecha	Años	4,21	3,79	3,43	3,13	2,87	2,65	2,46	2,29
				Fecha	28/04/2016	27/11/2015	20/07/2015	31/03/2015	27/12/2014	06/10/2014	28/07/2014	27/05/2014
				Años	10,01	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Fecha	Años	13,02/2022	13/05/2021	13/08/2016	13/11/2019	13/05/2019	13/11/2018	13/05/2018	13/11/2017
				Años	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
				Años	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media Amort. final	Fecha	Años	13,23	12,42	11,66	10,94	10,27	9,64	9,05	8,51
				Fecha	03/05/2025	12/07/2024	08/10/2023	20/01/2023	19/05/2022	01/10/2021	02/03/2021	15/08/2020
				Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
	Amort. final	Fecha	Años	13,02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	
			Años	13,02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	
			Años	13,02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	13/02/2042	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	% MC
Serie A	81,67%	94.924.453,06	23,88%	95,90%	498.700.000,00
Serie B	18,33%	21.300.000,00	5,55%	4,10%	21.300.000,00
Emisión de Bonos		116.224.453,06			520.000.000,00
Fondo de Reserva	5,55%	6.450.457,14	1,85%		9.620.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.253.660,84	0,990%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	462.231,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	113.605,95		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	5.701.306,30	2,070%	
Préstamo Subordinado C/P	749.150,84		
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	3.486	8.853
Principal		
Pendiente vencimiento	113.018.672,51	520.015.145,09
Medio	32.420,73	58.738,86
Mínimo	43,16	12.090,86
Máximo	232.475,88	296.263,90
Interés nominal		
Medio ponderado	3,31%	4,80%
Mínimo	2,08%	3,00%
Máximo	6,50%	7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	141	230
Mínimo	31/03/2012	01/08/2004
Máximo	30/04/2042	30/05/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,03%	4,80%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,35%	51,96%
M. Hipotecario Bancos	0,76%	1,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	32,87%	34,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	7,99%	7,72%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,76	6,99	0,09	5,67
10,01 - 20%	8,97	15,62	0,75	16,46
20,01 - 30%	15,81	25,45	2,96	25,78
30,01 - 40%	17,83	35,11	6,36	35,40
40,01 - 50%	25,57	45,23	9,64	45,49
50,01 - 60%	22,87	54,98	14,65	55,23
60,01 - 70%	6,19	62,11	20,93	65,43
70,01 - 80%			44,61	76,01
Medio ponderado		39,86		63,23
Mínimo		0,03		0,32
Máximo		67,38		79,65

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	0,31%	0,38%	0,43%	0,35%	0,78%
Tasa anual equivalente	3,61%	4,49%	5,07%	4,14%	8,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	33,33%	31,58%
Aragón	5,51%	4,74%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,02%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	4,74%	3,61%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,06%
Cataluña	10,10%	9,91%
Ceuta	0,05%	0,03%
Comunidad Valenciana	16,78%	22,27%
Galicia	0,22%	0,17%
La Rioja	1,38%	0,98%
Madrid	1,56%	2,34%
Mejilla	0,30%	0,25%
Murcia	13,40%	13,56%
Navarra	8,63%	7,32%
País Vasco	3,84%	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							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	217	48.610,99	16.160,03	0,00	64.771,02	10,20	7.966.220,13	8.030.991,15	63,05		37,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	29.315,06	8.779,62	0,00	38.094,68	6,00	1.848.046,48	1.886.141,16	14,81		36,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	23.142,14	8.471,36	0,00	31.613,50	4,98	1.094.292,19	1.125.905,69	8,84		39,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	11.278,32	4.976,12	0,00	16.254,44	2,56	372.598,87	388.853,31	3,05		43,55
De > 6 a < 12 Meses	7	15.764,30	4.704,31	0,00	20.468,61	3,22	183.791,24	204.259,85	1,60		30,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	17.955,47	4.028,72	0,00	21.984,19	3,46	151.973,38	173.957,57	1,37		37,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	27.312,71	8.372,93	0,00	35.685,64	5,62	119.759,58	155.445,22	1,22		44,46
De ≥ 2 Años	11	266.580,21	139.511,72	0,00	406.091,93	63,96	365.958,92	772.050,85	6,06		74,37
Subtotal	322	439.959,20	195.004,81	0,00	634.964,01	100,00	12.102.640,79	12.737.604,80	100,00		38,84
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	322	439.959,20	195.004,81	0,00	634.964,01		12.102.640,79	12.737.604,80			38,84

Información adicional