

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado

Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374306001	12/07/2004 9.091	34.191,96 310.839.108,36 34,19%	100.000,00 909.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4110% 17/04/2012 121,952274 Bruto 98,781342 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	17/04/2012 "Pass-Through"	AAA Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0374306019	12/07/2004 285	71.605,01 20.407.427,85 71,61%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6310% 17/04/2012 295,213533 Bruto 239,122962 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	A A2
Serie C ES0374306027	12/07/2004 124	71.590,57 8.877.230,68 71,59%	100.000,00 12.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 17.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1810% 17/04/2012 394,684778 Bruto 319,694760 Neto	17/10/2036 Trimestral 17.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB Baa3
Total		340.123.766,89	950.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	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 amortización opcional *	Vida media	6,31	5,50	5,00	4,42	3,98	3,63	3,33	3,05
		Amort. final	20/06/2018	29/08/2017	25/02/2017	31/07/2016	19/02/2016	17/10/2015	27/06/2015	17/03/2015
		Fecha	10,39	9,14	8,64	7,64	6,89	6,39	5,89	5,39
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	7,39	6,64	6,00	5,45	4,97	4,55	4,19	3,87
		Amort. final	17/07/2019	17/10/2018	25/02/2018	08/08/2017	15/02/2017	16/09/2016	05/07/2016	01/11/2016
		Fecha	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	6,31	5,50	5,00	4,42	3,98	3,63	3,33	3,05
		Amort. final	20/06/2018	29/08/2017	25/02/2017	31/07/2016	19/02/2016	17/10/2015	27/06/2015	17/03/2015
		Fecha	10,39	9,14	8,64	7,64	6,89	6,39	5,89	5,39
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	7,39	6,64	6,00	5,45	4,97	4,55	4,19	3,87
		Amort. final	17/07/2019	17/10/2018	25/02/2018	08/08/2017	15/02/2017	16/09/2016	05/07/2016	01/11/2016
		Fecha	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90	25,90

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	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	91,39%	310.839.108,36	10,89%	95,69%	909.100.000,00
Serie B	6,00%	20.407.427,85	4,89%	3,00%	28.500.000,00
Serie C	2,61%	8.877.230,68	2,28%	1,31%	12.400.000,00
Emisión de Bonos		340.123.766,89			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,28%	7.754.821,89		1,14%	10.830.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.425.227,74	1,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	387.385,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	141.256,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		542.366,97	
Préstamo Subordinado L/P		7.212.454,92	2,195%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.289	11.603	
Principal			
Pendiente vencimiento	336.121.730,96	950.004.182,06	
Medio	53.445,97	81.875,74	
Mínimo	0,00	4.069,45	
Máximo	299.520,58	386.642,95	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	3,35%	
Mínimo	1,32%	2,01%	
Máximo	6,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	180	264	
Mínimo	04/03/2012	28/02/2006	
Máximo	24/02/2038	15/09/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,11%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,40%	2,26%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,83%	82,53%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,02%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,83%	10,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,78%	4,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	0,02%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,99	6,75	0,03	7,93
10,01 - 20%	4,51	15,70	0,56	16,61
20,01 - 30%	9,05	25,33	2,32	25,78
30,01 - 40%	14,72	35,23	4,73	35,56
40,01 - 50%	19,36	45,20	9,18	45,44
50,01 - 60%	25,83	55,12	12,96	55,26
60,01 - 70%	19,58	63,64	18,54	65,45
70,01 - 80%	5,08	74,29	39,89	75,69
80,01 - 90%	0,89	81,70	7,10	84,69
90,01 - 100%			4,67	94,53
Medio ponderado	48,24		66,48	
Mínimo	0,00		5,02	
Máximo	85,08		99,07	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/07/2004

NIF
V84051077

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Administrador Activos
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
JPMorgan
Société Générale
Banco IMI
Bancaja
Banco Pastor
Cajamadrid
Calyon
Dexia
EBN Banco
Fortis Bank
Natexis Banques Populaires
SCH

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
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Aragón
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural Intermediterránea
Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora

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	0,20%	0,43%	0,36%	0,31%	0,67%
Tasa anual equivalente	2,33%	5,06%	4,20%	3,68%	7,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	26,90%	30,28%
Aragón	6,96%	6,04%
Asturias	0,01%	0,02%
Canarias	5,71%	4,77%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	3,36%	3,06%
Castilla-La Mancha	4,30%	4,35%
Cataluña	3,22%	4,24%
Ceuta	0,04%	0,02%
Comunidad Valenciana	15,20%	16,14%
Extremadura	0,01%	0,04%
Galicia	0,08%	0,06%
Islas Baleares	3,58%	3,50%
La Rioja	4,85%	3,80%
Madrid	2,23%	2,14%
Mejilla	0,36%	0,39%
Murcia	4,79%	4,83%
Navarra	10,04%	9,32%
País Vasco	8,33%	6,98%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	479	140.238,49	61.344,84	0,00	201.583,33	22,13	27.586.706,59	27.788.289,92	69,02	43,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	59.811,13	26.683,95	0,00	86.495,08	9,49	5.524.153,02	5.610.648,10	13,94	46,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	28.783,33	15.107,00	0,00	43.890,33	4,82	2.017.253,16	2.061.143,49	5,12	45,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	18.722,23	15.081,40	0,00	33.803,63	3,71	1.171.487,10	1.205.290,73	2,99	48,22
De > 6 a < 12 Meses	18	39.209,92	21.741,24	0,00	60.951,16	6,69	962.000,70	1.022.951,86	2,54	52,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	60.028,92	31.043,17	0,00	91.072,09	10,00	808.956,75	900.028,84	2,24	52,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	14.196,57	13.399,73	0,00	27.596,30	3,03	229.079,35	256.675,65	0,64	61,24
De ≥ 2 Años	15	194.797,36	170.769,41	0,00	365.566,77	40,13	1.050.112,01	1.415.678,78	3,52	70,04
Subtotal	666	555.787,95	355.170,74	0,00	910.958,69	100,00	39.349.748,68	40.260.707,37	100,00	45,19
<i>Dudosos (subjetivos)</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	666	555.787,95	355.170,74	0,00	910.958,69		39.349.748,68	40.260.707,37		45,19