

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011  
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	Sin amortización opcional *	Fecha	23/08/2014	11/06/2014	04/04/2014	31/01/2014	04/12/2013	10/10/2013	19/08/2013	01/08/2013
		Amort. final	3,95	3,70	3,45	3,20	2,95	2,70	2,45	2,45
	Con amortización opcional *	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014
		Amort. final	3,29	3,01	2,77	2,55	2,37	2,20	2,06	1,93
Serie B	Sin amortización opcional *	Fecha	15/04/2015	03/01/2015	06/10/2014	20/07/2014	13/05/2014	13/03/2014	19/01/2014	03/12/2013
		Amort. final	7,71	7,20	6,71	6,20	5,96	5,45	5,20	4,71
	Con amortización opcional *	Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/03/2017	13/09/2016
		Amort. final	3,95	3,70	3,45	3,20	2,95	2,70	2,45	2,45
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Fecha	17/04/2022	14/10/2021	19/04/2021	29/10/2020	17/05/2020	11/12/2019	14/07/2019	21/02/2019
		Amort. final	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72
	Con amortización opcional *	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
		Amort. final	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
Serie A	79,93%	50.589.695,61	26,07%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	20,07%	12.700.000,00	6,00%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
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	4.467.490,04	1,339%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	514.249,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	59.641,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.280.842,51	2,419%
Préstamo Subordinado C/P		516.539,04	
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	2.438	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	62.011.200,86	325.017.181,99	
Medio	25.435,28	49.689,22	
Mínimo	102,32	2.972,77	
Máximo	186.108,60	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,24%	5,25%	
Mínimo	1,78%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	199	
Mínimo	14/01/2012	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,10%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,20%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,31%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	31,32%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,96%	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	6,74	0,13	8,10
10,01 - 20%	14,22	15,56	1,71	16,29
20,01 - 30%	22,30	25,23	5,18	25,66
30,01 - 40%	22,57	34,90	10,63	35,34
40,01 - 50%	23,42	44,33	15,13	45,40
50,01 - 60%	12,70	53,69	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,10	65,47	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado	33,30		57,47	
Mínimo	0,05		5,13	
Máximo	65,47		79,55	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011  
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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,74%	0,42%	0,38%	0,40%	0,69%
Tasa anual equivalente	8,48%	4,92%	4,42%	4,65%	8,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,07%	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	11,32%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,51%	2,51%
Ceuta	0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,03%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,08%	3,53%
La Rioja	1,71%	1,22%
Madrid	0,54%	0,77%
Mejilla	1,16%	1,12%
Murcia	13,78%	13,03%
Navarra	18,46%	18,87%
País Vasco	5,86%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	116	28.964,41	6.110,30	0,00	35.074,71	12,36	3.468.300,11	3.503.374,82	69,78	28,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	11.551,90	2.795,25	0,00	14.347,15	5,06	555.040,20	569.387,35	11,18	31,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	9.075,70	2.810,54	0,00	11.886,24	4,19	411.366,84	423.253,08	8,31	41,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.167,52	365,25	0,00	3.532,77	1,25	80.517,27	84.050,04	1,65	31,81
De > 6 a < 12 Meses	4	9.009,51	2.592,68	0,00	11.602,19	4,09	116.606,22	128.208,41	2,52	45,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.316,63	594,08	0,00	3.910,71	1,38	14.036,47	17.947,18	0,35	22,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.064,05	6,66	0,00	1.070,71	0,38	0,00	1.070,71	0,02	1,87
De ≥ 2 Años	17	128.231,87	74.064,66	0,00	202.296,53	71,30	164.189,78	366.486,31	7,19	31,86
Subtotal	172	194.381,59	89.339,42	0,00	283.721,01	100,00	4.810.056,89	5.093.777,90	100,00	30,03
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	172	194.381,59	89.339,42	0,00	283.721,01		4.810.056,89	5.093.777,90		30,03