

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
G83012922

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Administrador Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank
EBN Banco
ABN AMRO Bank
Credit Suisse First Boston
BNP Paribas
Société Générale

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jalón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374228007	05/06/2001 2.220	45.823,08 101.727.237,60 45,82%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,3740% 14/11/2005 284,05 Bruto 241,44 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00 13.000.000,00 100,00%	100.000,00 13.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,6340% 14/11/2005 687,77 Bruto 584,60 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		114.727.237,60	235.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,81 21/08/2010	3,28 10/02/2009	3,14 18/12/2008	3,00 29/10/2008	2,87 13/09/2008	2,75 31/07/2008	2,64 02/06/2008	2,54 13/05/2008	
		Amort. final	Años Fecha	9,79 12/08/2015	7,29 12/02/2013	7,04 12/11/2012	6,79 12/08/2012	6,53 12/05/2012	6,29 12/02/2012	6,04 12/11/2011	5,78 12/08/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,92 30/09/2010	3,35 07/03/2009	3,20 11/01/2009	3,06 21/11/2008	2,93 05/10/2008	2,81 23/08/2008	2,70 13/07/2008	2,60 06/06/2008	
		Amort. final	Años Fecha	12,04 12/11/2017	8,79 14/08/2014	8,54 14/05/2014	8,30 14/02/2014	8,04 14/11/2013	7,79 14/08/2013	7,54 14/05/2013	7,30 14/02/2013	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,79 12/08/2015	7,29 12/02/2013	7,04 12/11/2012	6,79 12/08/2012	6,53 12/05/2012	6,29 12/02/2012	6,04 12/11/2011	5,78 12/08/2011
			Amort. final	Años Fecha	9,79 12/08/2015	7,29 12/02/2013	7,04 12/11/2012	6,79 12/08/2012	6,53 12/05/2012	6,29 12/02/2012	6,04 12/11/2011	5,78 12/08/2011
Sin amortización opcional *		Vida media	Años Fecha	14,59 28/05/2020	11,70 12/07/2017	11,33 25/02/2017	10,97 18/10/2016	10,64 17/06/2016	10,32 21/02/2016	10,01 02/11/2015	9,72 18/07/2015	
		Amort. final	Años Fecha	20,30 12/02/2026	20,30 14/02/2026	20,30 14/02/2026	20,30 14/02/2026	20,30 14/02/2026	20,30 14/02/2026	20,30 14/02/2026	20,30 14/02/2026	

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los préstamos Hipotecarios: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	88,67%	101.727.237,60	16,45%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	11,33%	13.000.000,00	5,12%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		114.727.237,60			235.000.000,00
Fondo de Reserva	5,12%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.962.667,95	2,040%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		872.373,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		157.606,65	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		151.867,99	3,134%
Préstamo Subordinado		5.875.000,00	3,134%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.312	5.118
Principal			
Pendiente vencimiento	108.622.247,20	235.006.217,60	
Medio	32.796,57	45.917,59	
Mínimo	276,39	3.692,85	
Máximo	216.946,47	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,57%	6,08%	
Mínimo	2,71%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	138	185	
Mínimo	22/11/2005	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,11	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,43	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,59	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,77	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,10	20,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,97	6,76	0,14
10,01 - 20%	5,97	15,85	1,13
20,01 - 30%	11,55	25,59	4,47
30,01 - 40%	15,88	34,95	7,97
40,01 - 50%	25,23	45,16	12,23
50,01 - 60%	22,53	54,82	17,40
60,01 - 70%	17,77	64,30	23,71
70,01 - 80%	0,10	70,28	32,94
Medio ponderado	44,76	59,48	
Mínimo	0,32	0,30	
Máximo	70,73	79,21	

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante	0,98%	0,95%	0,95%	1,04%	0,85%
Tasa anual equivalente	11,12%	10,80%	10,83%	11,80%	9,74%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía	32,01%	30,97%
Aragón	24,66%	25,34%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	6,32%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,13%	0,11%
Cataluña	2,46%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,87%	11,14%
Galicia	0,09%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,17%	1,14%
Madrid	0,37%	0,45%
Melilla	0,35%	0,29%
Murcia	7,99%	9,53%
Navarra	12,35%	11,44%
País Vasco	1,19%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
G83012922

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jálón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Administrador Activos
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jálón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Credit Agricole Indosuez
DG Bank
EBN Banco
ABN AMRO Bank
Credit Suisse First Boston
BNP Paribas
Société Générale

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo Subordinado
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jálón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Préstamo Gastos Iniciales
Caja Rural de Almería y Málaga
Caja Rural Credicoop
Caja Rural del Jálón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural del Sur
Caja Rural de Zamora
Caja Rural de Zaragoza

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	184	40.750,49	13.616,16	0,00	54.366,65	38,64	6.991.683,94	7.046.050,59	79,82	45,33
De 1 a 2 Meses	30	14.080,95	5.772,81	0,00	19.853,76	14,11	1.032.432,10	1.052.285,86	11,92	43,90
De 2 a 3 Meses	9	6.617,79	2.580,68	0,00	9.198,47	6,54	332.636,34	341.834,81	3,87	40,77
De 3 a 6 Meses	3	1.700,42	1.058,03	0,00	2.758,45	1,96	97.499,62	100.258,07	1,14	52,85
De 6 a 12 Meses	4	5.926,41	3.175,88	0,00	9.102,29	6,47	123.412,11	132.514,40	1,50	54,41
De 12 a 18 Meses	2	11.868,51	677,61	0,00	12.546,12	8,92	10.008,81	22.554,93	0,26	6,90
Más de 2 Años	5	19.759,59	13.125,74	0,00	32.885,33	23,37	98.492,99	131.378,32	1,49	35,13
Total	237	100.704,16	40.006,91	0,00	140.711,07		8.686.165,91	8.826.876,98		44,33