

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

Audidores 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 márgen 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	24.539,08	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	4,5710% 12/05/2008 280,42 Bruto 229,94 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/05/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		54.476.757,60	222.000.000,00						
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	4,8310% 12/05/2008 1.207,75 Bruto 990,35 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		13.000.000,00	13.000.000,00						
Total		67.476.757,60	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		0,17	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	Años	3,31	3,06	2,79	2,59	2,36	2,20	2,05	1,91
		Amort. final	Fecha	03/09/2011	02/06/2011	23/02/2011	12/12/2010	21/09/2010	23/07/2010	29/05/2010	09/04/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00	3,76	3,50
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	12/11/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,19	2,93	2,70	2,50	2,33	2,17	2,03
		Amort. final	Fecha	11/11/2011	21/07/2011	17/04/2011	24/01/2011	11/11/2010	08/09/2010	12/07/2010	21/05/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,51	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	12/05/2016	12/11/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/11/2013	12/08/2013	12/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00	3,76	3,50
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	12/11/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00	3,76	3,50
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	12/11/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,96	10,36	9,77	9,20	8,68	8,19	7,74	7,32
		Amort. final	Fecha	25/04/2019	17/09/2018	13/02/2018	23/07/2017	12/01/2017	18/07/2016	04/02/2016	04/09/2015
		Vida media	Años	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77	17,77
		Amort. final	Fecha	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026

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	80,73%	54.476.757,60	27,03%	94,47%	222.000.000,00		8,03%
Serie B	19,27%	13.000.000,00	7,76%	5,53%	13.000.000,00		2,50%
Emisión de Bonos		67.476.757,60			236.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,76%	5.233.474,96		2,50%	5.875.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.686.413,20	4,290%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	664.987,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	152.261,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.233.474,96	5,355%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número	Actual	A la constitución	
Principal	2.497	5.118	
Pendiente vencimiento	63.998.761,18	235.006.217,60	
Medio	25.630,26	45.917,59	
Mínimo	0,94	3.692,85	
Máximo	197.630,03	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,52%	6,08%	
Mínimo	4,37%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	185	
Mínimo	13/05/2008	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,20%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,06%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,54%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,55%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	23,58%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,97	7,10	0,14	5,80
10,01 - 20%	10,96	15,56	1,13	16,33
20,01 - 30%	16,55	25,23	4,47	25,56
30,01 - 40%	25,73	35,16	7,97	35,38
40,01 - 50%	19,62	44,73	12,23	45,46
50,01 - 60%	19,16	53,95	17,40	55,28
60,01 - 70%	5,01	62,09	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		37,36		59,48
Mínimo		0,00		0,30
Máximo		65,24		79,21

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,75%	0,73%	0,71%	0,87%
Tasa anual equivalente	9,88%	8,62%	8,37%	8,17%	9,98%

Distribución geográfica		
País	Actual	A la constitución
Andalucía	32,12%	30,97%
Aragón	24,24%	25,34%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	6,68%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,18%	0,11%
Cataluña	2,18%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,44%	11,14%
Galicia	0,12%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,07%	1,14%
Madrid	0,34%	0,45%
Melilla	0,29%	0,29%
Murcia	7,96%	9,53%
Navarra	13,17%	11,44%
País Vasco	1,15%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	157	36.699,44	14.963,49	0,00	51.662,93	29,12	4.290.152,57	4.341.815,50	74,71	32,99
De 1 a 2 Meses	27	13.922,72	5.769,85	0,00	19.692,57	11,10	840.588,21	880.280,78	14,80	34,22
De 2 a 3 Meses	4	3.013,71	1.754,65	0,00	4.768,36	2,69	164.696,87	169.465,23	2,92	39,93
De 3 a 6 Meses	1	1.221,76	1.977,88	0,00	3.199,64	1,80	71.004,61	74.204,25	1,28	66,99
De 6 a 12 Meses	2	3.797,69	3.366,13	0,00	7.163,82	4,04	79.554,61	86.718,43	1,49	56,11
De 12 a 18 Meses	4	13.449,24	5.962,71	0,00	19.411,95	10,94	85.148,50	104.560,45	1,80	31,30
Más de 2 Años	9	48.114,27	23.395,66	0,00	71.509,93	40,31	103.187,35	174.697,28	3,01	21,53
Subtotal	204	120.218,83	57.190,37	0,00	177.409,20	100,00	5.634.332,72	5.811.741,92	100,00	33,19
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	204	120.218,83	57.190,37	0,00	177.409,20		5.634.332,72	5.811.741,92		33,19

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional