

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	21.592,74	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	5,2060% 12/11/2008 287,27 Bruto 235,56 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/11/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		47.935.882,80 21,59%	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	5,4660% 12/11/2008 1.396,87 Bruto 1.145,43 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		13.000.000,00 100,00%	13.000.000,00						
Total		60.935.882,80	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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,89	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	3,19	2,90	2,68	2,49	2,27	2,11	1,96
	Amort. final	Fecha	19/10/2011	05/07/2011	17/04/2011	06/02/2011	17/11/2010	20/09/2010	29/07/2010	10/06/2010
		Años	5,51	5,00	4,75	4,51	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,38	3,08	2,83	2,61	2,42	2,25	2,10
		Fecha	27/12/2011	10/09/2011	11/06/2011	24/03/2011	13/01/2011	11/11/2010	17/09/2010	29/07/2010
		Amort. final	Años	7,75	7,00	6,51	6,00	5,75	5,25	5,00
	Fecha	12/05/2016	12/08/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/11/2013	12/08/2013	12/05/2013	12/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,00	4,75	4,51	4,00	3,75	3,50
		Fecha	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,75	4,51	4,00	3,75	3,50
	Fecha	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011	12/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	10,07	9,50	8,95	8,44	7,97	7,53
		Fecha	08/04/2019	06/09/2018	07/02/2018	23/07/2017	17/01/2017	29/07/2016	19/02/2016	23/09/2015
		Amort. final	Años	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52
	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	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	% MC	% MC
Serie A	78,67%	47.935.882,80	28,90%	94,47%	222.000.000,00
	21,33%	13.000.000,00	7,57%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		60.935.882,80			235.000.000,00
Fondo de Reserva		7,57%	4.611.061,39	2,50%	5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.155.269,70	4,910%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		341.965,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		136.422,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		4.611.061,39	5,964%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal	Pendiente vencimiento	60.100.453,89	235.006.217,60
	Medio	24.804,15	45.917,59
	Mínimo	0,90	3.692,85
	Máximo	195.210,51	246.754,56
Interés nominal	Medio ponderado	5,74%	6,08%
	Mínimo	4,82%	3,20%
	Máximo	8,00%	8,24%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	112	185
	Mínimo	05/09/2008	01/06/2003
	Máximo	30/11/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,84%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,99%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,63%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		16,75%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		23,71%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,06	6,88	0,14	5,80
10,01 - 20%	11,37	15,33	1,13	16,33
20,01 - 30%	17,65	25,13	4,47	25,56
30,01 - 40%	26,37	34,87	7,97	35,38
40,01 - 50%	19,36	44,99	12,23	45,46
50,01 - 60%	18,38	53,84	17,40	55,28
60,01 - 70%	3,81	61,87	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		36,55		59,48
Mínimo		0,00		0,30
Máximo		64,53		79,21

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos			
		3 meses	6 meses	12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,41%	0,65%	0,88%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,70%	4,78%	7,53%	7,83%	9,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,10%	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	2,25%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,28%	11,14%
Galicia	0,12%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,09%	1,14%
Madrid	0,29%	0,45%
Melilla	0,30%	0,29%
Murcia	8,08%	9,53%
Navarra	13,15%	11,44%
País Vasco	1,17%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	130	32.870,47	13.349,77	0,00	46.220,24	26,96	3.622.748,92	3.668.969,16	80,24	34,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	8.013,37	3.254,20	0,00	11.267,57	6,57	397.046,72	408.314,29	8,93	31,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.825,03	1.926,49	0,00	5.751,52	3,35	133.029,92	138.781,44	3,04	37,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.075,65	380,75	0,00	1.456,40	0,85	12.216,79	13.673,19	0,30	28,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	14.879,25	8.993,25	0,00	23.872,50	13,93	124.088,52	147.961,02	3,24	40,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	5.508,06	1.634,43	0,00	7.142,49	4,17	13.164,21	20.306,70	0,44	23,55
De ≥ 2 Años	9	50.450,79	25.273,36	0,00	75.724,15	44,17	98.809,79	174.533,94	3,82	21,51
Subtotal	164	116.622,62	54.812,25	0,00	171.434,87	100,00	4.401.104,87	4.572.539,74	100,00	33,37
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	164	116.622,62	54.812,25	0,00	171.434,87		4.401.104,87	4.572.539,74		33,37

Información adicional