

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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
AIASF 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

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	20.362,85	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	4,6460% 12/02/2009 241,77 Bruto 198,25 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		45.205.527,00 20,36%	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	4,9060% 12/02/2009 1.253,76 Bruto 1.028,08 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		58.205.527,00	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	2,86	2,60	2,41	2,23	2,08	1,93	1,80	1,68
		Amort. final	Fecha	09/11/2011	05/08/2011	28/05/2011	26/03/2011	28/01/2011	07/12/2010	20/10/2010	05/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,62	4,36	4,12	3,87	3,62	3,36	3,12
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
		Vida media	Años	3,04	2,78	2,56	2,37	2,20	2,05	1,92	1,80
		Amort. final	Fecha	13/01/2012	11/10/2011	23/07/2011	14/05/2011	13/03/2011	17/01/2011	30/11/2010	17/10/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,62	4,36	4,12	3,87	3,62	3,36	3,12
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	9,63	9,09	8,57	8,08	7,63	7,22	6,83
		Amort. final	Fecha	11/03/2019	17/08/2018	29/01/2018	23/07/2017	27/01/2017	17/08/2016	18/03/2016	28/10/2015
		Vida media	Años	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13
		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	77,67%	45.205.527,00	29,95%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	22,33%	13.000.000,00	7,62%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		58.205.527,00			235.000.000,00
Fondo de Reserva	7,62%	4.436.100,80	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.622.403,09	4,340%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	656.949,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	143.311,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	4.436.100,80	5,406%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.328	5.118
Principal			
Pendiente vencimiento		55.704.897,00	235.006.217,60
Medio		23.928,22	45.917,59
Mínimo		10,82	3.692,85
Máximo		192.748,87	246.754,56
Interés nominal			
Medio ponderado	5,98%		6,08%
Mínimo	4,26%		3,20%
Máximo	8,00%		8,24%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		109	185
Mínimo	08/01/2009		01/06/2003
Máximo	30/11/2025		30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,73%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,88%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,71%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		17,14%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		23,46%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		3,74	7,04
10,01 - 20%		11,72	15,49
20,01 - 30%		19,61	25,33
30,01 - 40%		24,71	34,71
40,01 - 50%		20,29	45,15
50,01 - 60%		17,00	53,74
60,01 - 70%		2,94	61,62
70,01 - 80%			32,94
Medio ponderado		35,72	59,48
Mínimo		0,02	0,30
Máximo		63,83	79,21

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,19%	0,96%	0,69%	0,73%	0,86%
Tasa anual equivalente	13,42%	10,95%	8,02%	8,41%	9,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,14%	30,97%
Aragón	24,35%	25,34%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	6,73%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,11%
Cataluña	2,21%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,27%	11,14%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,12%	1,14%
Madrid	0,30%	0,45%
Melilla	0,32%	0,29%
Murcia	8,29%	9,53%
Navarra	12,88%	11,44%
País Vasco	1,06%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	128	28.469,01	11.097,34	0,00	39.566,35	27,17	3.280.207,96	3.319.774,31	76,09	31,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	10.443,78	5.131,63	0,00	15.575,41	10,69	514.611,75	530.187,16	12,15	33,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.310,09	2.230,88	0,00	7.540,97	5,18	185.749,87	193.290,84	4,43	33,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.038,84	1.380,92	0,00	2.419,76	1,66	48.959,66	51.379,42	1,18	54,46
De > 6 a < 12 Meses	2	7.261,04	2.981,50	0,00	10.242,54	7,03	55.255,71	65.498,25	1,50	25,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.475,89	5.328,79	0,00	9.804,68	6,73	67.750,99	77.555,67	1,78	61,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.668,64	1.853,71	0,00	8.522,35	5,85	12.003,63	20.525,98	0,47	45,54
De ≥ 2 Años	6	33.150,89	18.822,64	0,00	51.973,53	35,68	52.833,81	104.807,34	2,40	31,78
Subtotal	162	96.818,18	48.827,41	0,00	145.645,59	100,00	4.217.373,38	4.363.018,97	100,00	31,91
Dudosos (subjettivos)										
	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	162	96.818,18	48.827,41	0,00	145.645,59		4.217.373,38	4.363.018,97		31,91