

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
G83012922

Sociedad Gestora
Europa 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

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español
Auditores Fondo
Ernst&Young

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	20.362,85 45.205.527,00 20,36%	100.000,00 222.000.000,00	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
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	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
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		0,34		0,51		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44		1,64			
			% TACP Anual equivalente		4,00		6,00		8,00		10,00		12,00		14,00		16,00		18,00			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,66	2,47	2,29	2,12	1,98	1,84	1,71	1,59											
		Fecha	12/10/2011	01/08/2011	28/05/2011	29/03/2011	02/02/2011	14/12/2010	29/10/2010	15/09/2010												
	Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75												
	Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011													
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,63	2,43	2,26	2,10	1,96	1,84	1,72											
		Fecha	22/12/2011	30/09/2011	19/07/2011	17/05/2011	21/03/2011	29/01/2011	14/12/2010	03/11/2010												
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00												
	Fecha	12/09/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013													
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75											
		Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011												
	Amort. final	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75												
	Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011													
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,96	8,45	7,97	7,53	7,12	6,73	6,38												
		Fecha	13/08/2018	27/01/2018	24/07/2017	29/01/2017	21/08/2016	24/03/2016	05/11/2015	28/06/2015												
	Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01												
	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		% 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	8.137.590,38	4,080%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	325.542,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	133.113,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	4.436.100,80	5,153%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.310	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	54.792.698,87	235.006.217,60	
Medio	23.719,78	45.917,59	
Mínimo	10,82	3.692,85	
Máximo	192.126,79	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,97%	6,08%	
Mínimo	3,35%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	108	185	
Mínimo	10/02/2009	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,70%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,88%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,74%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,17%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	23,44%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,71	7,04	0,14	5,80
10,01 - 20%	11,93	15,47	1,13	16,33
20,01 - 30%	20,11	25,41	4,47	25,56
30,01 - 40%	24,33	34,63	7,97	35,38
40,01 - 50%	21,13	45,24	12,23	45,46
50,01 - 60%	16,05	53,81	17,40	55,28
60,01 - 70%	2,73	61,58	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	35,52		59,48	
Mínimo	0,02		0,30	
Máximo	63,66		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,90%	0,72%	0,72%	0,86%
Tasa anual equivalente	6,98%	10,33%	8,31%	8,30%	9,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,26%	30,97%
Aragón	24,38%	25,34%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	6,63%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,11%
Cataluña	2,23%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,28%	11,14%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,13%	1,14%
Madrid	0,31%	0,45%
Melilla	0,32%	0,29%
Murcia	8,33%	9,53%
Navarra	12,74%	11,44%
País Vasco	1,07%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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

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	142	31.443,47	11.561,87	0,00	43.005,34	28,20	3.773.323,22	3.816.328,56	78,85	30,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	6.741,90	3.308,98	0,00	10.050,88	6,59	333.567,45	343.618,33	7,10	33,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	3.416,97	2.530,34	0,00	5.947,31	3,90	197.343,72	203.291,03	4,20	42,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.534,27	2.585,56	0,00	7.119,83	4,67	148.408,51	155.528,34	3,21	41,76
De > 6 a < 12 Meses	3	9.212,59	4.893,90	0,00	14.106,49	9,25	103.302,66	117.409,15	2,43	33,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.720,51	5.669,07	0,00	10.389,58	6,81	67.506,37	77.895,95	1,61	61,65
De ≥ 2 Años	7	40.691,31	21.201,99	0,00	61.893,30	40,58	63.965,66	125.858,96	2,60	33,57
Subtotal	175	100.761,02	51.751,71	0,00	152.512,73	100,00	4.687.417,59	4.839.930,32	100,00	31,82
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	175	100.761,02	51.751,71	0,00	152.512,73		4.687.417,59	4.839.930,32		31,82