

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 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
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	18.870,93 41.893.464,60 18,87%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,2290% 12/05/2009 103,99 Bruto 85,27 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/05/2009 "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	2,4890% 12/05/2009 615,34 Bruto 504,58 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		54.893.464,60	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		0,34	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	2,62	2,43	2,25	2,09	1,95	1,82	1,69	1,57
		Amort. final	Fecha	11/10/2011	02/08/2011	31/05/2011	03/04/2011	09/02/2011	22/12/2010	07/11/2010	25/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,45	4,20	3,96	3,71	3,45	3,20	2,96	2,70
		Amort. final	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
		Vida media	Años	2,81	2,59	2,40	2,23	2,08	1,94	1,82	1,71
		Amort. final	Fecha	21/12/2011	01/10/2011	23/07/2011	23/05/2011	28/03/2011	07/02/2011	25/12/2010	15/11/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,45	4,20	3,96	3,71	3,45	3,20	2,96	2,70
		Amort. final	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	4,45	4,20	3,96	3,71	3,45	3,20	2,96	2,70
		Amort. final	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
		Vida media	Años	9,45	8,92	8,41	7,94	7,50	7,09	6,71	6,36
		Amort. final	Fecha	10/08/2018	26/01/2018	25/07/2017	02/02/2017	26/08/2016	30/03/2016	13/11/2015	08/07/2015
		Vida media	Años	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97	16,97
		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	76,32%	41.893.464,60	31,22%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	23,68%	13.000.000,00	7,54%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		54.893.464,60			235.000.000,00
Fondo de Reserva	7,54%	4.141.360,56	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.719.216,76	1,890%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	345.173,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	128.965,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		4.141.360,56	2,989%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.292	5.118
Principal			
Pendiente vencimiento		54.011.161,25	235.006.217,60
Medio		23.565,08	45.917,59
Mínimo		0,65	3.692,85
Máximo		191.502,02	246.754,56
Interés nominal			
Medio ponderado		5,90%	6,08%
Mínimo		2,93%	3,20%
Máximo		8,00%	8,24%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		108	185
Mínimo		12/03/2009	01/06/2003
Máximo		30/11/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,59%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,92%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,76%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		17,20%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		23,46%	20,85%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,74%	0,75%	0,70%	0,85%
Tasa anual equivalente	4,82%	8,49%	8,64%	8,09%	9,76%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,82	7,09	5,80
10,01 - 20%	11,94	15,52	16,33
20,01 - 30%	20,84	25,47	25,56
30,01 - 40%	23,73	34,62	35,38
40,01 - 50%	21,29	45,24	45,46
50,01 - 60%	15,74	53,75	55,28
60,01 - 70%	2,64	61,44	65,33
70,01 - 80%		32,94	74,79
Medio ponderado	35,36		59,48
Mínimo	0,00		0,30
Máximo	63,48		79,21

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,37%	30,97%
Aragón	24,35%	25,34%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	6,64%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,11%
Cataluña	2,24%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,20%	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	8,32%	9,53%
Navarra	12,70%	11,44%
País Vasco	1,07%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 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	146	32.750,11	12.734,28	0,00	45.484,39	27,55	3.952.564,89	3.998.049,28	77,54	32,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	13.859,73	5.060,45	0,00	18.920,18	11,46	608.738,66	627.658,84	12,17	28,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.476,47	1.102,45	0,00	2.578,92	1,56	73.549,63	76.128,55	1,48	41,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.502,57	3.365,75	0,00	8.868,32	5,37	123.469,55	132.337,87	2,57	39,56
De > 6 a < 12 Meses	3	10.129,98	5.420,70	0,00	15.550,68	9,42	102.385,27	117.935,95	2,29	33,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.966,36	6.008,12	0,00	10.974,48	6,65	67.260,52	78.235,00	1,52	61,91
De ≥ 2 Años	7	41.284,69	21.438,95	0,00	62.723,64	37,99	63.372,28	126.095,92	2,45	33,63
Subtotal	188	109.969,91	55.130,70	0,00	165.100,61	100,00	4.991.340,80	5.156.441,41	100,00	32,83
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	188	109.969,91	55.130,70	0,00	165.100,61		4.991.340,80	5.156.441,41		32,83