

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V63012922
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	18.870,93	100.000,00	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
		41.893.464,60	222.000.000,00						
		18,87%							
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00	100.000,00	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
		13.000.000,00	13.000.000,00						
		100,00%							
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		0,17	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	2,75	2,54	2,35	2,18	2,03	1,88	1,75	1,63
		Amort. final	Fecha	09/02/2012	25/11/2011	17/09/2011	18/07/2011	21/05/2011	30/03/2011	09/02/2011	26/12/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76
		Vida media	Fecha	12/11/2013	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
		Vida media	Años	2,99	2,74	2,52	2,33	2,17	2,02	1,89	1,77
		Amort. final	Fecha	05/05/2012	04/02/2012	18/11/2011	11/09/2011	13/07/2011	20/05/2011	02/04/2011	18/02/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25
		Vida media	Fecha	12/02/2016	12/08/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/08/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76
		Amort. final	Fecha	12/11/2013	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
		Vida media	Años	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76
		Amort. final	Fecha	12/11/2013	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	9,73	9,19	8,67	8,17	7,71	7,29	6,89	6,52
		Amort. final	Fecha	31/01/2019	18/07/2018	08/01/2018	12/07/2017	25/01/2017	22/08/2016	31/03/2016	18/11/2015
		Amort. final	Años	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77
		Vida media	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	7.052.975,18	1,890%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	389.535,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	119.755,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	4.141.360,56	2,989%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número	Actual	A la constitución	
		% Cartera	% PVT
Principal	Pendiente vencimiento	52.143.851,46	235.006.217,60
	Medio	23.154,46	45.917,59
	Mínimo	0,61	3.692,85
	Máximo	190.244,36	246.754,56
Interés nominal	Medio ponderado	5,56%	6,08%
	Mínimo	2,51%	3,20%
	Máximo	8,00%	8,24%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	107	185
	Mínimo	03/05/2009	01/06/2003
	Máximo	30/11/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,46%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,78%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,65%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		17,32%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		23,72%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
% Cartera	% PVT	A la constitución	
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,80	6,94	5,80
10,01 - 20%	12,49	15,41	16,33
20,01 - 30%	21,98	25,47	25,56
30,01 - 40%	22,80	34,52	35,38
40,01 - 50%	21,88	45,31	45,46
50,01 - 60%	14,77	53,67	55,28
60,01 - 70%	2,28	61,18	65,33
70,01 - 80%			32,94
Medio ponderado	34,89		59,48
Mínimo	0,00		0,30
Máximo	63,12		79,21

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,59%	0,75%	0,68%	0,85%
Tasa anual equivalente	6,67%	6,85%	8,65%	7,88%	9,72%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
		% Cartera	% PVT
Andalucía	32,49%		30,97%
Aragón	24,06%		25,34%
Cantabria	0,06%		0,02%
Castilla y León	6,68%		5,67%
Castilla-La Mancha	0,20%		0,11%
Cataluña	2,29%		2,74%
Ceuta			0,01%
Comunidad Valenciana	10,22%		11,14%
Galicia	0,07%		0,07%
Islas Baleares			0,02%
La Rioja	1,16%		1,14%
Madrid	0,32%		0,45%
Melilla	0,33%		0,29%
Murcia	8,40%		9,53%
Navarra	12,72%		11,44%
País Vasco	1,00%		1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V83012922

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	161	33.757,30	11.424,06	0,00	45.181,36	26,08	4.086.341,16	4.131.522,52	78,24	29,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	10.375,29	5.493,32	0,00	15.868,61	9,16	522.364,86	538.233,47	10,19	27,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.377,74	1.909,05	0,00	7.286,79	4,21	147.222,66	154.509,45	2,93	29,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.120,38	2.742,40	0,00	6.862,78	3,96	91.044,86	97.907,64	1,85	38,27
De > 6 a < 12 Meses	2	3.346,65	3.545,84	0,00	6.892,49	3,98	79.406,39	86.298,88	1,63	52,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.270,32	4.069,48	0,00	14.339,80	8,28	52.246,43	66.586,23	1,26	26,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.461,76	6.682,52	0,00	12.144,28	7,01	66.765,12	78.909,40	1,49	62,45
De ≥ 2 Años	7	42.491,38	22.166,56	0,00	64.657,94	37,32	61.694,59	126.352,53	2,39	33,70
Subtotal	203	115.200,82	58.033,23	0,00	173.234,05	100,00	5.107.086,07	5.280.320,12	100,00	29,56
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	203	115.200,82	58.033,23	0,00	173.234,05		5.107.086,07	5.280.320,12		29,56