

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	17.684,26	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,5530% 12/08/2009 70,18 Bruto 57,55 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		39.259.057,20	222.000.000,00						
		17,68%							
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,8130% 12/08/2009 463,32 Bruto 379,92 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		52.259.057,20	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	2,68	2,48	2,30	2,14	1,99	1,85	1,72	1,60	
		Amort. final	Años	4,45	4,20	3,95	3,71	3,45	3,20	2,95	2,70	
		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	2,92	2,68	2,47	2,29	2,13	1,99	1,85		
		Amort. final	Años	29/04/2012	01/02/2012	18/11/2011	14/09/2011	18/07/2011	27/05/2011	11/04/2011	28/02/2011	
		Amort. final	Años	6,71	6,20	5,71	5,20	4,95	4,71	4,45	4,20	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/02/2016	12/08/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/08/2013	
		Amort. final	Años	4,45	4,20	3,95	3,71	3,45	3,20	2,95	2,70	
		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	12/11/2013	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	
		Amort. final	Años	9,64	9,11	8,59	8,11	7,66	7,24	6,85	6,48	
		Fecha	18/01/2019	07/07/2018	01/01/2018	07/07/2017	23/01/2017	23/08/2016	02/04/2016	22/11/2015		
		Amort. final	Años	16,72	16,72	16,72	16,72	16,72	16,72	16,72		
		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
Serie A	75,12%	39.259.057,20	32,43%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	24,88%	13.000.000,00	7,55%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		52.259.057,20			235.000.000,00	
Fondo de Reserva		7,55%	3.946.193,04	2,50%	5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	4.473.114,38	1,200%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	350.134,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		111.076,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	0,00	
	Préstamo Subordinado	3.946.193,04	2,313%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.231	5.118
Principal	Pendiente vencimiento	51.405.391,31	235.006.217,60
	Medio	23.041,41	45.917,59
	Mínimo	0,59	3.692,85
	Máximo	189.433,70	246.754,56
Interés nominal	Medio ponderado	5,32%	6,08%
	Mínimo	2,37%	3,20%
	Máximo	8,00%	8,24%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	106	185
	Mínimo	10/06/2009	01/06/2003
	Máximo	30/11/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,33%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,80%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,64%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		17,39%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		23,76%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		3,90	6,95
10,01 - 20%		13,09	15,57
20,01 - 30%		21,71	25,56
30,01 - 40%		22,65	34,50
40,01 - 50%		22,25	45,35
50,01 - 60%		14,45	53,78
60,01 - 70%		1,96	61,16
70,01 - 80%			32,94
Medio ponderado		34,73	59,48
Mínimo		0,00	0,30
Máximo		62,94	79,21

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,34%	0,55%	0,66%	0,62%
Tasa anual equivalente		4,05%	6,43%	7,60%	7,20%
					Histórica
					9,66%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		32,51%
Aragón		24,08%
Cantabria		0,06%
Castilla y León		6,63%
Castilla-La Mancha		0,20%
Cataluña		2,24%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana		10,23%
Galicia		0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja		1,16%
Madrid		0,32%
Melilla		0,33%
Murcia		8,44%
Navarra		12,71%
País Vasco		1,01%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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 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	123	25.663,01	9.344,98	0,00	35.007,99	20,52	3.376.330,13	3.411.338,12	70,80	31,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	15.416,41	7.830,64	0,00	23.247,05	13,63	840.416,70	863.663,75	17,92	33,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.849,71	948,31	0,00	3.798,02	2,23	84.344,64	88.142,66	1,83	34,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.299,04	339,25	0,00	2.638,29	1,55	20.989,37	23.627,66	0,49	13,03
De > 6 a < 12 Meses	3	5.581,02	6.772,07	0,00	12.353,09	7,24	146.855,64	159.208,73	3,30	57,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	11.039,33	4.315,56	0,00	15.354,89	9,00	51.477,42	66.832,31	1,39	26,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.711,33	7.017,85	0,00	12.729,18	7,46	66.515,55	79.244,73	1,64	62,71
De ≥ 2 Años	7	43.100,39	22.370,21	0,00	65.470,60	38,38	61.085,58	126.556,18	2,63	33,76
Subtotal	170	111.660,24	58.938,87	0,00	170.599,11	100,00	4.648.015,03	4.818.614,14	100,00	32,50
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	170	111.660,24	58.938,87	0,00	170.599,11		4.648.015,03	4.818.614,14		32,50