

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V63012922
Sociedad Gestora
Europa 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

Depositorio 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 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	17.684,26 39.259.057,20	100.000,00 222.000.000,00	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	
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00 13.000.000,00	100.000,00 13.000.000,00	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	
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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	2,59	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	15/03/2012	04/01/2012	10/10/2011	12/08/2011	10/07/2011	21/05/2011	04/04/2011	19/02/2011
		Amort. final	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25	3,00	2,75	2,50
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	2,82	2,59	2,39	2,22	2,06	1,93	1,80	1,69
		Fecha	04/06/2012	12/03/2012	31/12/2011	29/10/2011	04/09/2011	16/07/2011	01/06/2011	22/04/2011
		Amort. final	6,51	5,75	5,51	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Fecha	12/11/2013	12/08/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
		Amort. final	12,02/2016	12/05/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
		Fecha	12/11/2013	12/08/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
		Amort. final	12,02/2016	12/05/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/08/2013
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	9,35	8,83	8,33	7,86	7,42	7,01	6,64	6,29
		Fecha	15/12/2018	08/06/2018	08/12/2017	19/06/2017	10/01/2017	15/08/2016	30/03/2016	23/11/2015
		Amort. final	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	12,02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026
		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
		Amort. final	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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% 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	6.642.190,53	1,130%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	309.454,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	99.180,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	3.946.193,04	2,244%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	2.185	5.118		
Principal				
Pendiente vencimiento	49.735.079,73	235.006.217,60		
Medio	22.762,05	45.917,59		
Mínimo	0,55	3.692,85		
Máximo	187.807,57	246.754,56		
Interés nominal				
Medio ponderado	4,90%	6,08%		
Mínimo	2,25%	3,20%		
Máximo	8,00%	8,24%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	105	185		
Mínimo	01/08/2009	01/06/2003		
Máximo	30/11/2025	30/11/2025		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,29%	17,21%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,46%	37,12%		
M. Hipotecario Bancos	5,69%	5,77%		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,47%	19,03%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	24,03%	20,85%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	4,12	7,00	0,14	5,80
10,01 - 20%	13,81	15,69	1,13	16,33
20,01 - 30%	22,32	25,69	4,47	25,56
30,01 - 40%	21,47	34,46	7,97	35,38
40,01 - 50%	24,05	45,39	12,23	45,46
50,01 - 60%	12,66	54,17	17,40	55,28
60,01 - 70%	1,57	60,97	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	34,32		59,48	
Mínimo	0,00		0,30	
Máximo	62,53		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,49%	0,54%	0,63%	0,84%
Tasa anual equivalente	5,00%	5,71%	6,28%	7,33%	9,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,59%	30,97%
Aragón	23,97%	25,34%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	6,64%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,11%
Cataluña	2,28%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,24%	11,14%
Galicia	0,08%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,16%	1,14%
Madrid	0,33%	0,45%
Melilla	0,34%	0,29%
Murcia	8,24%	9,53%
Navarra	12,85%	11,44%
País Vasco	1,02%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009

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

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	106	23.604,07	7.181,41	0,00	30.785,48	18,67	2.809.425,32	2.840.210,80	71,98	30,66	
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	6.352,42	2.433,89	0,00	8.786,31	5,33	300.032,44	308.818,75	7,83	32,43	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.546,79	2.212,77	0,00	6.759,56	4,10	207.355,60	214.115,16	5,43	34,42	
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.731,12	3.124,45	0,00	8.855,57	5,37	142.467,30	151.322,87	3,84	36,56	
De > 6 a < 12 Meses	3	4.169,53	4.482,85	0,00	8.652,38	5,25	98.268,63	106.921,01	2,71	43,74	
De > 12 a < 18 Meses	3	12.739,06	6.917,62	0,00	19.656,68	11,92	97.677,99	117.334,67	2,97	33,60	
De ≥ 2 Años	8	50.924,82	30.502,82	0,00	81.427,64	49,37	125.488,03	206.915,67	5,24	41,28	
Subtotal	145	108.067,81	56.855,81	0,00	164.923,62	100,00	3.780.715,31	3.945.638,93	100,00	31,96	
Dudosos (subjettivos)											
Caja Rural de Almería y Málaga	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural Credicoop	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural del Jalón	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural de Navarra	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural del Sur	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural de Zamora	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural de Zaragoza	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Total	145	108.067,81	56.855,81	0,00	164.923,62		3.780.715,31	3.945.638,93		31,96	