

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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, Societé 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	16.596,02 36.843.164,40	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,1240% 12/11/2009 47,67 Bruto 39,09 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/11/2009 "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	1,3840% 12/11/2009 353,69 Bruto 290,03 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		49.843.164,40	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	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,42	2,18	2,02	1,87	1,79	1,66	1,54	1,49
			Fecha	03/03/2012	05/12/2011	08/10/2011	14/08/2011	16/07/2011	30/05/2011	15/04/2011
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	4,12	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62	2,62	2,62
			Fecha	12/11/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,64	2,43	2,25	2,09	1,95	1,82	1,71	1,61
			Fecha	19/05/2012	03/03/2012	28/12/2011	31/10/2011	10/09/2011	26/07/2011	15/06/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,12	5,62	5,37	4,87	4,62	4,37	4,12	3,87
			Fecha	12/11/2015	12/05/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,12	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62	2,62	2,62
			Fecha	12/11/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	9,17	8,66	8,18	7,72	7,29	6,89	6,53	6,18
			Fecha	30/11/2018	28/05/2018	02/12/2017	17/06/2017	12/01/2017	20/08/2016	08/04/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,38	16,38	16,38	16,38	16,38	16,38	16,38	16,38
			Fecha	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			
Serie A	73,92%	36.843.164,40	33,65%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	26,08%	13.000.000,00	7,57%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		49.843.164,40			235.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,57%	3.775.489,67	2,50%		5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.426.227,50	0,770%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	331.346,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	94.922,99		
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		
Préstamo Subordinado	3.775.489,67	1,884%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.138	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	48.023.152,35	235.006.217,60	
Medio	22.461,72	45.917,59	
Mínimo	10,82	3.692,85	
Máximo	186.175,02	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,46%	6,08%	
Mínimo	1,93%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	185	
Mínimo	04/10/2009	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,13%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,35%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,74%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,52%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	24,20%	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%	4,05	6,86	0,14	5,80
10,01 - 20%	14,33	15,53	1,13	16,33
20,01 - 30%	23,30	25,66	4,47	25,56
30,01 - 40%	20,53	34,54	7,97	35,38
40,01 - 50%	24,64	45,29	12,23	45,46
50,01 - 60%	11,80	54,23	17,40	55,28
60,01 - 70%	1,36	60,64	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	33,95		59,48	
Mínimo	0,02		0,30	
Máximo	62,09		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,52%	0,53%	0,66%	0,83%
Tasa anual equivalente	7,18%	6,10%	6,18%	7,62%	9,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,58%	30,97%
Aragón	23,74%	25,34%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	6,56%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,11%
Cataluña	2,33%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,22%	11,14%
Galicia	0,08%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,18%	1,14%
Madrid	0,34%	0,45%
Melilla	0,34%	0,29%
Murcia	8,33%	9,53%
Navarra	13,00%	11,44%
País Vasco	1,03%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009

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

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	135	30.005,63	8.744,00	0,00	38.749,63	20,55	3.414.273,56	3.453.023,19	74,10	29,34	
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	10.374,70	3.667,66	0,00	14.042,36	7,45	489.330,26	503.372,62	10,80	31,34	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.202,51	1.077,99	0,00	4.280,50	2,27	69.478,59	73.759,09	1,58	31,84	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.362,62	4.165,04	0,00	14.527,66	7,70	175.449,41	189.977,07	4,08	29,83	
De > 6 a < 12 Meses	4	6.361,97	5.705,25	0,00	12.067,22	6,40	103.548,20	115.615,42	2,48	42,57	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.061,17	6.277,45	0,00	16.338,62	8,66	85.984,10	102.322,72	2,20	33,98	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.535,06	1.062,44	0,00	4.597,50	2,44	9.757,38	14.354,88	0,31	29,86	
De ≥ 2 Años	8	52.823,59	31.170,65	0,00	83.994,24	44,54	123.589,26	207.583,50	4,45	41,41	
Subtotal	179	126.727,25	61.870,48	0,00	188.597,73	100,00	4.471.410,76	4.660.008,49	100,00	30,33	
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		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	179	126.727,25	61.870,48	0,00	188.597,73		4.471.410,76	4.660.008,49		30,33	