

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

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	15.458,60 34.318.092,00 15,46%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,9550% 12/02/2010 37,73 Bruto 30,94 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2010 "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	1,2150% 12/02/2010 310,50 Bruto 254,61 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		47.318.092,00	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,24	2,07	1,91	1,76	1,68	1,55	1,43
		Fecha	Años	28/03/2012	24/01/2012	26/11/2011	02/10/2011	05/09/2011	20/07/2011	05/06/2011
		Amort. final	Años	3,62	3,36	3,12	2,87	2,87	2,62	2,36
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012
		Fecha	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012
		Amort. final	Años	12/11/2015	12/05/2015	12/11/2014	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,36	3,12	2,87	2,87	2,62	2,36
		Fecha	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012
		Amort. final	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,84	8,34	7,87	7,43	7,02	6,63	6,28
		Fecha	Años	29/10/2018	02/05/2018	12/11/2017	03/06/2017	03/01/2017	16/08/2016	08/04/2016
		Amort. final	Años	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13

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	72,53%	34.318.092,00	35,06%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	27,47%	13.000.000,00	7,59%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		47.318.092,00			235.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,59%	3.592.176,17		2,50%	5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.040.900,01	0,600%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		493.025,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		81.436,73	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		2.966.246,27	1,715%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.082	5.118
Principal	Pendiente vencimiento	45.505.735,72	235.006.217,60
	Medio	21.856,74	45.917,59
	Mínimo	10,82	3.692,85
	Máximo	183.714,06	246.754,56
Interés nominal	Medio ponderado	3,82%	6,08%
	Mínimo	1,74%	3,20%
	Máximo	8,00%	8,24%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	101	185
	Mínimo	01/01/2010	01/06/2003
	Máximo	30/11/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		13,76%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,07%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,78%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		17,81%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		24,52%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,36	6,78	0,14	5,80
10,01 - 20%	14,57	15,36	1,13	16,33
20,01 - 30%	24,88	25,39	4,47	25,56
30,01 - 40%	19,51	34,69	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,09	45,25	12,23	45,46
50,01 - 60%	10,15	55,04	17,40	55,28
60,01 - 70%	0,43	60,38	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		33,27		59,48
Mínimo		0,02		0,30
Máximo		61,42		79,21

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,82%	0,59%	0,56%	0,56%
Tasa anual equivalente		9,40%	6,87%	6,49%	6,55%
					9,47%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía	32,77%	30,97%
		23,30%
Aragón	0,07%	0,02%
		6,51%
Cantabria	0,21%	0,11%
		2,40%
Castilla y León	0,01%	0,01%
		10,20%
Castilla-La Mancha	0,05%	11,14%
		0,07%
Cataluña	1,21%	1,14%
		0,35%
Ceuta	0,35%	0,45%
		0,35%
Comunidad Valenciana	8,45%	9,53%
		13,09%
Galicia	1,06%	1,02%
Islas Baleares		
La Rioja		
Madrid		
Melilla		
Murcia		
Navarra		
País Vasco		

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	109	31.500,69	6.099,23	0,00	37.599,92	20,67	2.729.250,19	2.766.850,11	71,80	28,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	7.980,21	1.855,65	0,00	9.835,86	5,41	393.116,33	402.952,19	10,46	29,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.189,38	1.471,57	0,00	6.660,95	3,66	125.322,85	131.983,80	3,42	29,48
De > 6 a < 12 Meses	8	16.428,14	6.151,24	0,00	22.579,38	12,41	176.495,19	199.074,57	5,17	27,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.727,02	9.421,53	0,00	25.148,55	13,83	132.227,69	157.376,24	4,08	40,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.149,04	1.140,56	0,00	5.289,60	2,91	9.143,40	14.433,00	0,37	30,02
De ≥ 2 Años	7	46.343,73	28.426,18	0,00	74.769,91	41,11	106.239,07	181.008,98	4,70	39,57
Subtotal	151	127.318,21	54.565,96	0,00	181.884,17	100,00	3.671.794,72	3.853.678,89	100,00	29,31
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	151	127.318,21	54.565,96	0,00	181.884,17		3.671.794,72	3.853.678,89		29,31