

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	12.385,72	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,1440% 12/11/2010 36,21 Bruto 29,33 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/11/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		27.496.298,40	222.000.000,00						
		12,39%							
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,4040% 12/11/2010 358,80 Bruto 290,63 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		40.496.298,40	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)											
		% 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	1,92	1,76	1,62	1,56	1,43	1,39	1,27	1,23
		Fecha		30/07/2012	04/06/2012	12/04/2012	23/03/2012	05/02/2012	19/01/2012	07/12/2011	23/11/2011
		Amort. final	Años	2,95	2,70	2,45	2,45	2,20	2,20	1,95	1,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/08/2012
		Fecha		2,20	2,03	1,89	1,77	1,66	1,56	1,47	1,39
		Amort. final	Años	09/11/2012	11/09/2012	22/07/2012	06/06/2012	27/04/2012	22/03/2012	18/02/2012	19/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,45	4,20	3,95	3,70	3,45	3,20	3,20
		Fecha		12/08/2015	12/02/2015	12/11/2014	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/11/2013
		Amort. final	Años	2,95	2,70	2,45	2,45	2,20	2,20	1,95	1,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/08/2012
		Fecha		2,95	2,70	2,45	2,45	2,20	2,20	1,95	1,95
		Amort. final	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/08/2012
		Vida media	Años	7,96	7,52	7,10	6,72	6,35	6,02	5,71	5,42
		Fecha		14/08/2018	07/03/2018	06/10/2017	17/05/2017	05/01/2017	04/09/2016	14/05/2016	29/01/2016
		Amort. final	Años	15,21	15,21	15,21	15,21	15,21	15,21	15,21	15,21
		Vida media	Años	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025
		Fecha									
		Amort. final	Años								

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	67,90%	27.496.298,40	39,74%	94,47%	8,03%
	Serie B	13.000.000,00	7,64%	5,53%	2,50%
	Emisión de Bonos	40.496.298,40		235.000.000,00	
Fondo de Reserva		7,64%	3.091.953,70	2,50%	5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	3.660.020,98	0,790%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	280.192,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.723,41	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	2.350.062,18	1,904%
	Préstamo Subordinado C/P	741.891,52	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Principal	Número	1.922	5.118
	Pendiente vencimiento	39.625.973,23	235.006.217,60
	Medio	20.617,05	45.917,59
	Mínimo	9,67	3.692,85
	Máximo	176.935,74	246.754,56
Interés nominal	Medio ponderado	2,94%	6,08%
	Mínimo	1,72%	3,20%
	Máximo	8,00%	8,24%
Vencimiento final	Medio ponderado (meses)	97	185
	Mínimo	10/09/2010	01/06/2003
	Máximo	05/09/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		13,06%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		38,07%	37,12%
M. Hipotecario Bancos		5,77%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		18,09%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		25,00%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,45	6,87	0,14	5,80
10,01 - 20%	16,30	15,47	1,13	16,33
20,01 - 30%	25,97	24,79	4,47	25,56
30,01 - 40%	19,62	35,46	7,97	35,38
40,01 - 50%	24,50	44,43	12,23	45,46
50,01 - 60%	8,17	54,85	17,40	55,28
60,01 - 70%			23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		31,66		59,48
Mínimo		0,02		0,30
Máximo		59,56		79,21

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,25%	0,31%	0,48%	0,80%
Tasa anual equivalente	2,44%	2,95%	3,67%	5,64%	9,16%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	32,94%	30,97%
Aragón	22,80%	25,34%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	6,32%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,11%
Cataluña	2,52%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,21%	11,14%
Galicia	0,05%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,28%	1,14%
Madrid	0,38%	0,45%
Melilla	0,37%	0,29%
Murcia	8,56%	9,53%
Navarra	13,24%	11,44%
País Vasco	1,05%	1,02%

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	26.039,35	3.900,79	0,00	29.940,14	17,34	2.447.998,91	2.477.939,05	73,24	27,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	10.106,38	2.294,38	0,00	12.400,76	7,18	422.105,08	434.505,84	12,84	34,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.453,11	703,13	0,00	5.156,24	2,99	81.857,52	87.013,76	2,57	21,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	16.226,38	5.880,22	0,00	22.106,60	12,80	77.025,51	99.132,11	2,93	34,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	19.604,91	10.116,59	0,00	29.721,50	17,21	95.675,60	125.397,10	3,71	39,49
De ≥ 2 Años	7	44.463,12	28.878,40	0,00	73.341,52	42,48	86.037,97	159.379,49	4,71	34,62
Subtotal	139	120.893,25	51.773,51	0,00	172.666,76	100,00	3.210.700,59	3.383.367,35	100,00	28,64
Dudosos (subjetivos)										
	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	139	120.893,25	51.773,51	0,00	172.666,76		3.210.700,59	3.383.367,35		28,64

Información adicional