

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
AlfAF 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

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	8.751,09 19.427.419,80 8,75%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,7850% 14/11/2011 40,79 Bruto 33,04 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "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	2,0450% 14/11/2011 533,97 Bruto 432,52 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		32.427.419,80	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	1,17	1,14	1,01	0,99	0,96	0,94	0,82	0,80
		Fecha	30/11/2012	20/11/2012	01/10/2012	23/09/2012	16/09/2012	08/09/2012	24/07/2012	19/07/2012	
	Amort. final	Años	1,62	1,62	1,37	1,37	1,37	1,37	1,12	1,12	
	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,41	1,18	1,18	1,106	1,106	1,106	1,106
		Fecha	12/05/2013	02/04/2013	25/02/2013	25/01/2013	28/12/2012	03/12/2012	09/11/2012	20/10/2012	
	Amort. final	Años	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62	2,37	2,37	2,37	
	Fecha	12/05/2015	12/02/2015	12/11/2014	12/08/2014	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/02/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,62	1,37	1,37	1,37	1,37	1,12	1,12
		Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	
	Amort. final	Años	1,62	1,62	1,37	1,37	1,37	1,37	1,12	1,12	
	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,04	5,13	4,88	4,88	4,88	4,88	4,88
		Fecha	29/06/2018	14/02/2018	11/10/2017	16/06/2017	26/02/2017	15/11/2016	13/08/2016	16/05/2016	
	Amort. final	Años	14,13	14,13	14,13	14,13	14,13	14,13	14,13	14,13	
	Fecha	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025		

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	59,91%	19.427.419,80	47,59%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	40,09%	13.000.000,00	7,50%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		32.427.419,80			235.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,50%	2.432.055,12		2,50%	5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.758.183,28	1,430%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	279.669,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.378,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.283.100,52	2,535%
Préstamo Subordinado C/P		154.225,95	
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	
Número	1.707	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	30.878.735,49	235.006.217,60	
Medio	18.089,48	45.917,59	
Mínimo	1,93	3.692,85	
Máximo	165.763,05	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,15%	6,08%	
Mínimo	1,83%	3,20%	
Máximo	7,50%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	89	185	
Mínimo	15/10/2011	01/06/2003	
Máximo	05/09/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,20%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	37,50%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,50%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	19,14%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	25,66%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,89	6,59	0,14	5,80
10,01 - 20%	24,04	15,51	1,13	16,33
20,01 - 30%	18,66	24,50	4,47	25,56
30,01 - 40%	28,89	35,46	7,97	35,38
40,01 - 50%	14,81	43,52	12,23	45,46
50,01 - 60%	6,71	52,42	17,40	55,28
60,01 - 70%			23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	28,96		59,48	
Mínimo	0,00		0,30	
Máximo	56,32		79,21	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	0,30%	0,40%	0,41%	0,43%	0,76%
Tasa anual equivalente	3,58%	4,70%	4,82%	5,08%	8,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,87%	30,97%
Aragón	22,12%	25,34%
Cantabria	0,09%	0,02%
Castilla y León	6,10%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,11%
Cataluña	2,84%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,20%	11,14%
Galicia	0,06%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,38%	1,14%
Madrid	0,44%	0,45%
Meillila	0,37%	0,29%
Murcia	8,61%	9,53%
Navarra	13,58%	11,44%
País Vasco	1,13%	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	110	27.387,64	3.541,71	0,00	30.929,35	22,65	2.201.698,95	2.232.628,30	70,22	22,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	9.902,21	2.198,29	0,00	12.100,50	8,86	513.324,00	525.424,50	16,53	30,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	11.339,34	1.615,56	0,00	12.954,90	9,49	223.929,05	236.883,95	7,45	19,55
De ≥ 2 Años	6	48.179,29	32.395,45	0,00	80.574,74	59,00	103.807,49	184.382,23	5,80	38,57
Subtotal	147	96.808,48	39.751,01	0,00	136.559,49	100,00	3.042.759,49	3.179.318,98	100,00	23,62
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	147	96.808,48	39.751,01	0,00	136.559,49		3.042.759,49	3.179.318,98		23,62