

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Marketplace 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 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	6.994,73 15.528.300,60 6,99%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,3100% 14/05/2012 23,16 Bruto 18,76 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	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	1,5700% 14/05/2012 396,86 Bruto 321,46 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		28.528.300,60	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	0,96	0,94	0,79	0,78	0,77	0,76	0,75	0,73	
			Fecha	14/02/2013	07/02/2013	12/12/2012	09/12/2012	05/12/2012	01/12/2012	26/11/2012	22/11/2012	
		Amort. final	Años	1,20	1,20	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,40	1,40	1,31	1,31	1,10	1,09	1,09	1,09	
			Fecha	28/08/2013	22/07/2013	19/06/2013	22/05/2013	27/04/2013	03/04/2013	14/03/2013	23/02/2013	
		Amort. final	Años	3,20	2,96	2,70	2,70	2,45	2,20	2,20	1,96	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,20	1,20	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	
			Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	
		Amort. final	Años	1,20	1,20	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	6,33	5,66	5,66	4,82	4,35	4,35	4,35	
			Fecha	26/06/2018	21/02/2018	27/10/2017	09/07/2017	28/03/2017	24/12/2016	25/09/2016	05/07/2016	
		Amort. final	Años	13,71	13,71	13,71	13,71	13,71	13,71	13,71	13,71	
		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	% MC	% MC
Serie A	54,43%	15.528.300,60	53,81%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	45,57%	13.000.000,00	8,24%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		28.528.300,60			235.000.000,00
Fondo de Reserva	8,24%	2.350.062,18		2,50%	5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.749.103,46	0,960%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	229.504,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	34.701,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.350.062,18	2,070%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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	1.618	5.118
Principal		
Pendiente vencimiento	27.867.540,04	235.006.217,60
Medio	17.223,45	45.917,59
Mínimo	1,58	3.692,85
Máximo	161.555,88	246.754,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,34%	6,08%
Mínimo	1,83%	3,20%
Máximo	7,50%	8,24%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	87	185
Mínimo	03/03/2012	01/06/2003
Máximo	05/09/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,82%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	37,43%	37,12%
M. Hipotecario Bancos	5,47%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	19,34%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	25,94%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,79	6,89	0,14	5,80
10,01 - 20%	23,40	15,20	1,13	16,33
20,01 - 30%	19,19	25,08	4,47	25,56
30,01 - 40%	30,21	35,17	7,97	35,38
40,01 - 50%	13,47	44,21	12,23	45,46
50,01 - 60%	4,94	51,89	17,40	55,28
60,01 - 70%			23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		28,12		59,48
Mínimo		0,00		0,30
Máximo		55,07		79,21

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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
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	0,31%	0,54%	0,44%	0,43%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,64%	6,29%	5,19%	5,05%	8,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,77%	30,97%
Aragón	21,90%	25,34%
Cantabria	0,09%	0,02%
Castilla y León	6,13%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,14%	0,11%
Cataluña	2,98%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,32%	11,14%
Galicia	0,06%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,42%	1,14%
Madrid	0,46%	0,45%
Melilla	0,38%	0,29%
Murcia	8,61%	9,53%
Navarra	13,65%	11,44%
País Vasco	1,08%	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	133	35.077,27	5.000,64	0,00	40.077,91	38,29	2.349.571,36	2.389.649,27	71,57	20,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	12.919,75	3.093,79	0,00	16.013,54	15,30	569.808,79	585.822,33	17,55	26,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.157,13	1.348,51	0,00	10.505,64	10,04	195.317,05	205.822,69	6,16	24,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	4.158,86	507,30	0,00	4.666,16	4,46	35.610,32	40.276,48	1,21	19,35
De > 6 a < 12 Meses	1	1.212,51	563,72	0,00	1.776,23	1,70	21.540,57	23.316,80	0,70	35,12
De ≥ 2 Años	2	20.637,52	10.989,94	0,00	31.627,46	30,22	62.418,88	94.046,34	2,82	59,21
Subtotal	167	83.163,04	21.503,90	0,00	104.666,94	100,00	3.234.266,97	3.338.933,91	100,00	22,02
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	167	83.163,04	21.503,90	0,00	104.666,94		3.234.266,97	3.338.933,91		22,02