

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AlfAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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)

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	5.449,19 12.097.201,80 5,45%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,6000% 12/11/2012 8,26 Bruto 6,69 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/11/2012 "Pass-Through"	A3sf	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	0,8600% 12/11/2012 217,39 Bruto 176,09 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A3sf	A2
Total		25.097.201,80	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	
		Amort. final	Años	1,24	1,17	1,10	1,04	0,99	0,95	0,91	0,87	
		Vida media	Fecha	08/11/2013	12/10/2013	19/09/2013	28/08/2013	10/08/2013	24/07/2013	09/07/2013	26/06/2013	
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Fecha	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	12/11/2012	
		Amort. final	Años	5,79	5,47	5,19	4,94	4,72	4,52	4,34	4,18	
		Vida media	Fecha	23/05/2018	31/01/2018	19/10/2017	14/07/2017	14/04/2017	20/01/2017	02/11/2016	20/08/2016	
		Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
		Fecha	12/08/2025	12/08/2025	12/08/2025	12/08/2025	12/08/2025	12/08/2025	12/08/2025	12/08/2025		

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	48,20%	12.097.201,80	61,16%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	51,80%	13.000.000,00	9,36%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		25.097.201,80			235.000.000,00
Fondo de Reserva	9,36%	2.350.062,18	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.288.199,76	0,240%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	234.669,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.622,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.350.062,18	1,360%
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		
		A la constitución
Número	1.491	5.118
Principal		
Pendiente vencimiento	23.934.446,71	235.006.217,60
Medio	16.052,61	45.917,59
Mínimo	1,09	3.692,85
Máximo	155.377,22	246.754,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,36%	6,08%
Mínimo	1,63%	3,20%
Máximo	7,50%	8,24%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	85	185
Mínimo	03/10/2012	01/06/2003
Máximo	05/09/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,30%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	37,45%	37,12%
M. Hipotecario Bancos	5,17%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	19,72%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	26,37%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	10,84	6,66	5,80
10,01 - 20%	21,70	14,89	16,33
20,01 - 30%	21,95	25,60	25,56
30,01 - 40%	30,90	34,77	35,38
40,01 - 50%	12,29	45,45	45,46
50,01 - 60%	2,33	51,24	55,28
60,01 - 70%		23,71	65,33
70,01 - 80%		32,94	74,79
Medio ponderado	27,09		59,48
Mínimo	0,00		0,30
Máximo	53,30		79,21

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,26%	0,56%	0,50%	0,48%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,08%	6,54%	5,86%	5,57%	8,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,61%	30,97%
Aragón	21,34%	25,34%
Cantabria	0,10%	0,02%
Castilla y León	6,14%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,15%	0,11%
Cataluña	2,91%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,41%	11,14%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,44%	1,14%
Madrid	0,51%	0,45%
Mejilla	0,40%	0,29%
Murcia	8,81%	9,53%
Navarra	13,96%	11,44%
País Vasco	1,15%	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	102	28.492,21	4.055,42	0,00	32.547,63	27,10	1.882.522,57	1.915.070,20	67,68	21,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	12.532,92	3.174,51	0,00	15.707,43	13,08	442.740,84	458.448,27	16,20	24,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	13.906,65	2.113,38	0,00	16.020,03	13,34	226.011,29	242.031,32	8,55	23,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.644,30	402,93	0,00	3.047,23	2,54	36.556,84	39.604,07	1,40	22,85
De > 6 a < 12 Meses	3	12.310,26	790,32	0,00	13.100,58	10,91	42.301,73	55.402,31	1,96	18,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.451,64	1.127,44	0,00	3.579,08	2,98	20.301,44	23.880,52	0,84	35,97
De ≥ 2 Años	2	23.910,80	12.177,87	0,00	36.088,67	30,05	59.145,60	95.234,27	3,37	59,95
Subtotal	140	96.248,78	23.841,87	0,00	120.090,65	100,00	2.709.580,31	2.829.670,96	100,00	22,29
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	140	96.248,78	23.841,87	0,00	120.090,65		2.709.580,31	2.829.670,96		22,29