

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V83012922

Sociedad Gestora
Europa 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 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	3.931,70	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,4670% 13/05/2013 4,59 Bruto 3,63 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	13/05/2013 "Pass-Through"	A3sf	Aaa
		8.728.374,00 3,93%	222.000.000,00						
Serie B ES0374228015	05/06/2001 130	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,7270% 13/05/2013 181,75 Bruto 143,58 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1sf	A2
		13.000.000,00 100,00%	13.000.000,00						
Total		21.728.374,00	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	1,25	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	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04					
		Amort. final	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04					
		Amort. final	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013					
		Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04				
		Amort. final	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04					
		Amort. final	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04					
		Amort. final	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013					
		Vida media	Años	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04				
		Amort. final	Fecha	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013	12/05/2013				

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	40,17%	8.728.374,00	70,65%	94,47%	222.000.000,00	8,03%	
Serie B	59,83%	13.000.000,00	10,82%	5,53%	13.000.000,00	2,50%	
Emisión de Bonos		21.728.374,00			235.000.000,00		
Fondo de Reserva	10,82%	2.350.062,18		2,50%	5.875.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés		
Cuenta de Tesorería	3.614.049,35	0,100%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	202.425,39			
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.578,00			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		2.350.062,18	1,226%	
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		1.339	5.118
Principal			
Pendiente vencimiento	20.301.392,23	235.006.217,60	
Medio	15.161,61	45.917,59	
Mínimo	0,60	3.692,85	
Máximo	149.039,59	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,01%	6,08%	
Mínimo	1,05%	3,20%	
Máximo	7,50%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	185	
Mínimo	05/05/2013	01/06/2003	
Máximo	05/09/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,60%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,75%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	4,71%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	19,97%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	25,98%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
% Cartera		% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	12,46	6,55	0,14	5,80
10,01 - 20%	18,85	14,99	1,13	16,33
20,01 - 30%	27,03	25,62	4,47	25,56
30,01 - 40%	29,07	34,22	7,97	35,38
40,01 - 50%	12,15	45,74	12,23	45,46
50,01 - 60%	0,44	50,63	17,40	55,28
60,01 - 70%			23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	26,30		59,48	
Mínimo	0,00		0,30	
Máximo	51,50		79,21	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
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 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	0,23%	0,26%	0,51%	0,52%	0,72%
Tasa anual equivalente	2,67%	3,11%	5,90%	6,06%	8,35%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,08%	30,97%
Aragón	21,07%	25,34%
Cantabria	0,11%	0,02%
Castilla y León	6,24%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,16%	0,11%
Cataluña	3,01%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,47%	11,14%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,56%	1,14%
Madrid	0,57%	0,45%
Mejilla	0,43%	0,29%
Murcia	8,87%	9,53%
Navarra	14,11%	11,44%
País Vasco	1,24%	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	79	20.671,59	1.841,64	0,00	22.513,23	18,11	1.074.223,90	1.096.737,13	54,82	17,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	11.944,74	2.997,40	0,00	14.942,14	12,02	399.464,38	414.406,52	20,71	23,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.563,18	761,47	0,00	8.344,65	6,71	83.110,41	91.455,06	4,57	15,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	8.329,52	2.698,03	0,00	11.027,55	8,87	199.327,22	210.354,77	10,51	42,24
De > 6 a < 12 Meses	1	2.127,13	212,66	0,00	2.339,79	1,88	8.831,66	11.171,45	0,56	11,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	18.021,97	1.193,02	0,00	19.214,99	15,45	36.590,02	55.805,01	2,79	18,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.717,51	1.674,99	0,00	5.392,50	4,34	19.035,57	24.428,07	1,22	36,80
De ≥ 2 Años	2	27.233,64	13.334,13	0,00	40.567,77	32,63	55.822,76	96.390,53	4,82	60,68
Subtotal	114	99.609,28	24.733,34	0,00	124.342,62	100,00	1.876.405,92	2.000.748,54	100,00	20,53
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	114	99.609,28	24.733,34	0,00	124.342,62		1.876.405,92	2.000.748,54		20,53