

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
G83012922

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
Ernst&Young

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	45.823,08	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,3740% 14/11/2005 284,05 Bruto 241,44 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		101.727.237,60 45,82%	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	2,6340% 14/11/2005 687,77 Bruto 584,60 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		13.000.000,00 100,00%	13.000.000,00						
Total		114.727.237,60	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		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,96	3,38	3,23	3,09	2,96	2,83	2,72	2,61
		Amort. final	Fecha	12/09/2010	15/02/2009	21/12/2008	31/10/2008	13/09/2008	30/07/2008	18/06/2008	10/05/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	7,38	7,12	6,87	6,62	6,37	6,12	5,87
		Amort. final	Fecha	12/08/2015	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011	12/08/2011
		Vida media	Años	5,07	3,45	3,29	3,15	3,02	2,89	2,78	2,67
		Amort. final	Fecha	23/10/2010	12/03/2009	14/01/2009	23/11/2008	05/10/2008	21/08/2008	11/07/2008	02/06/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	8,88	8,62	8,38	8,13	7,88	7,62	7,38
		Amort. final	Fecha	12/11/2017	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013	14/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	7,38	7,12	6,87	6,62	6,37	6,12	5,87
		Amort. final	Fecha	12/08/2015	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011	12/08/2011
		Vida media	Años	14,68	11,79	11,41	11,06	10,72	10,40	10,09	9,79
		Amort. final	Fecha	02/06/2020	13/07/2017	25/02/2017	17/10/2016	16/06/2016	19/02/2016	29/10/2015	15/07/2015
			Años	20,38	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39
			Fecha	12/02/2026	14/02/2026	14/02/2026	14/02/2026	14/02/2026	14/02/2026	14/02/2026	14/02/2026

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los préstamos Hipotecarios: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	88,67%	101.727.237,60	16,45%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	11,33%	13.000.000,00	5,12%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		114.727.237,60			235.000.000,00
Fondo de Reserva	5,12%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.583.940,44	2,040%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	980.603,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	159.300,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		151.867,99	3,134%
Préstamo Subordinado		5.875.000,00	3,134%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.351	5.118
Principal			
Pendiente vencimiento	110.554.172,68	235.006.217,60	
Medio	32.991,40	45.917,59	
Mínimo	460,82	3.692,85	
Máximo	217.629,05	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,58%	6,08%	
Mínimo	2,71%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	138	185	
Mínimo	22/11/2005	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,11	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,33	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,55	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,88	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,13	20,85	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,18%	0,94%	0,97%	1,04%	0,85%
Tasa anual equivalente	13,23%	10,67%	11,00%	11,77%	9,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,95	6,74	0,14	5,80
10,01 - 20%	5,77	15,86	1,13	16,33
20,01 - 30%	11,31	25,56	4,47	25,56
30,01 - 40%	15,87	34,86	7,97	35,38
40,01 - 50%	24,82	45,20	12,23	45,46
50,01 - 60%	22,91	54,84	17,40	55,28
60,01 - 70%	17,86	64,30	23,71	65,33
70,01 - 80%	0,49	70,15	32,94	74,79
Medio ponderado		45,02		59,48
Mínimo		0,54		0,30
Máximo		70,92		79,21

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,00%	30,97%
Aragón	24,62%	25,34%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	6,30%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,13%	0,11%
Cataluña	2,46%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,88%	11,14%
Galicia	0,09%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,16%	1,14%
Madrid	0,36%	0,45%
Melilla	0,34%	0,29%
Murcia	8,15%	9,53%
Navarra	12,28%	11,44%
País Vasco	1,18%	1,02%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
G83012922

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
Ernst&Young

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	219	49.649,09	15.388,62	0,00	65.037,71	45,63	7.854.555,65	7.919.593,36	82,19	42,25
De 1 a 2 Meses	23	12.512,45	5.270,15	0,00	17.782,60	12,48	1.026.188,90	1.043.971,50	10,83	45,67
De 2 a 3 Meses	11	4.683,51	2.645,41	0,00	7.328,92	5,14	340.627,21	347.956,13	3,61	41,52
De 3 a 6 Meses	2	1.876,91	1.547,90	0,00	3.424,81	2,40	106.153,30	109.578,11	1,14	65,91
De 6 a 12 Meses	3	3.792,08	1.432,66	0,00	5.224,74	3,67	55.868,98	61.093,72	0,63	42,93
De 12 a 18 Meses	2	11.213,92	652,11	0,00	11.866,03	8,32	10.663,40	22.529,43	0,23	6,89
Más de 2 Años	5	19.059,91	12.820,69	0,00	31.880,60	22,37	99.192,67	131.073,27	1,36	35,05
Total	265	102.787,87	39.757,54	0,00	142.545,41		9.493.250,11	9.635.795,52		42,12