

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013  
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  
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	4.732,13 10.505.328,60 4,73%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,4360% 12/02/2013 5,27 Bruto 4,16 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2013 "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	0,6960% 12/02/2013 177,87 Bruto 140,52 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1sf	A2
Total		23.505.328,60	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013
		Vida media	Años	1,02	1,02	0,97	0,93	0,89	0,86	0,82	0,78
		Amort. final	Fecha	09/12/2013	18/11/2013	01/11/2013	16/10/2013	02/10/2013	20/09/2013	07/09/2013	29/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
		Amort. final	Fecha	12/02/2015	12/02/2015	12/11/2014	12/11/2014	12/08/2014	12/08/2014	12/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013	12/02/2013

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	% MC	% MC
Serie A	44,69%	10.505.328,60	65,31%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	55,31%	13.000.000,00	10,00%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		23.505.328,60			235.000.000,00
Fondo de Reserva	10,00%	2.350.062,18	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.026.773,91	0,070%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	257.920,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	29.490,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.350.062,18	1,191%
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	1.402	5.118
Principal		
Pendiente vencimiento	21.637.916,51	235.006.217,60
Medio	15.433,61	45.917,59
Mínimo	0,81	3.692,85
Máximo	151.764,62	246.754,56
Interés nominal		
Medio ponderado	3,16%	6,08%
Mínimo	1,09%	3,20%
Máximo	7,50%	8,24%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	84	185
Mínimo	01/02/2013	01/06/2003
Máximo	05/09/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,48%	17,21%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,03%	37,12%
M. Hipotecario Bancos	4,88%	5,77%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	19,83%	19,03%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	26,77%	20,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	11,49	6,54	0,14	5,80
10,01 - 20%	21,05	14,84	1,13	16,33
20,01 - 30%	23,97	25,77	4,47	25,56
30,01 - 40%	29,79	34,35	7,97	35,38
40,01 - 50%	12,42	45,44	12,23	45,46
50,01 - 60%	1,28	50,98	17,40	55,28
60,01 - 70%			23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	26,58			59,48
Mínimo		0,00		0,30
Máximo		52,27		79,21

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013  
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 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	0,90%	0,75%	0,59%	0,53%	0,73%
Tasa anual equivalente	10,27%	8,61%	6,90%	6,12%	8,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,51%	30,97%
Aragón	20,94%	25,34%
Cantabria	0,10%	0,02%
Castilla y León	6,21%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,16%	0,11%
Cataluña	2,96%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,42%	11,14%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,52%	1,14%
Madrid	0,55%	0,45%
Mejilla	0,42%	0,29%
Murcia	8,85%	9,53%
Navarra	14,08%	11,44%
País Vasco	1,21%	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	78	19.201,63	2.769,92	0,00	21.971,55	19,26	1.282.263,40	1.304.234,95	59,74	20,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	13.025,68	2.640,70	0,00	15.666,38	13,73	358.885,66	374.552,04	17,16	19,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	7.266,21	1.446,88	0,00	8.713,09	7,64	200.361,79	209.074,88	9,58	29,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	6.699,02	1.553,30	0,00	8.252,32	7,23	111.419,07	119.671,39	5,48	28,77
De > 6 a < 12 Meses	1	4.577,21	235,17	0,00	4.812,38	4,22	7.242,00	12.054,38	0,55	14,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	13.992,44	2.213,35	0,00	16.205,79	14,21	51.553,42	67.759,21	3,10	23,80
De ≥ 2 Años	2	25.677,99	12.765,20	0,00	38.443,19	33,70	57.378,41	95.821,60	4,39	60,32
Subtotal	113	90.440,18	23.624,52	0,00	114.064,70	100,00	2.069.103,75	2.183.168,45	100,00	21,82
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	113	90.440,18	23.624,52	0,00	114.064,70		2.069.103,75	2.183.168,45		21,82