

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores 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	48.653,20 108.010.104,00 48,65%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,3650% 12/08/2005 294,050000 Bruto 249,942500 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2005 "Pass-Through"	Aaa	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	2,6250% 12/08/2005 670,830000 Bruto 570,205500 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		121.010.104,00	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años Fecha	5,29 11/09/2010	3,57 25/12/2008	3,41 27/10/2008	3,26 02/09/2008	3,12 13/07/2008	2,99 26/05/2008	2,87 12/04/2008	2,76 01/03/2008	
	Amort. final	Años Fecha	10,46 12/11/2015	7,71 12/02/2013	7,46 12/11/2012	7,21 12/08/2012	6,95 12/05/2012	6,71 12/02/2012	6,45 12/11/2011	6,20 12/08/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,39 19/10/2010	3,64 18/01/2009	3,47 18/11/2008	3,32 22/09/2008	3,18 01/08/2008	3,04 14/06/2008	2,92 01/05/2008	2,81 21/03/2008	
	Amort. final	Años Fecha	12,71 12/02/2018	9,46 12/11/2014	8,95 12/05/2014	8,71 12/02/2014	8,46 12/11/2013	8,21 12/08/2013	7,95 12/05/2013	7,71 12/02/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,46 12/11/2015	7,71 12/02/2013	7,46 12/11/2012	7,21 12/08/2012	6,95 12/05/2012	6,71 12/02/2012	6,45 12/11/2011	6,20 12/08/2011	
	Amort. final	Años Fecha	10,46 12/11/2015	7,71 12/02/2013	7,46 12/11/2012	7,21 12/08/2012	6,95 12/05/2012	6,71 12/02/2012	6,45 12/11/2011	6,20 12/08/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	15,18 31/07/2020	12,20 09/08/2017	11,81 19/03/2017	11,44 03/11/2016	11,08 27/06/2016	10,75 26/02/2016	10,43 01/11/2015	10,12 13/07/2015	
	Amort. final	Años Fecha	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	20,72 12/02/2026	

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	89,26%	108.010.104,00	15,59%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	10,74%	13.000.000,00	4,85%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		121.010.104,00			235.000.000,00
Fondo de Reserva	4,85%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.108.036,80	2,030%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	894.121,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	171.805,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		202.490,83	3,125%
Préstamo Subordinado		5.875.000,00	3,125%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.450	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	116.449.588,74	235.006.217,60	
Medio	33.753,50	45.917,59	
Mínimo	182,31	3.692,85	
Máximo	219.666,80	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,61%	6,08%	
Mínimo	2,75%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	141	185	
Mínimo	18/07/2005	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,20	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,07	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,55	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,26	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,91	20,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,87	6,75	0,14	5,80
10,01 - 20%	5,33	15,90	1,13	16,33
20,01 - 30%	10,58	25,59	4,47	25,56
30,01 - 40%	15,45	34,85	7,97	35,38
40,01 - 50%	23,81	45,28	12,23	45,46
50,01 - 60%	23,76	54,94	17,40	55,28
60,01 - 70%	19,08	64,48	23,71	65,33
70,01 - 80%	1,12	70,53	32,94	74,79
Medio ponderado	45,92		59,48	
Mínimo	0,09		0,30	
Máximo	71,49		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%	1,00%	1,03%	1,00%	0,84%
Tasa anual equivalente	10,57%	11,33%	11,67%	11,37%	9,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	31,75%	30,97%
Aragón	24,80%	25,34%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	6,24%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,12%	0,11%
Cataluña	2,43%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,81%	11,14%
Galicia	0,09%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,15%	1,14%
Madrid	0,35%	0,45%
Melilla	0,33%	0,29%
Murcia	8,58%	9,53%
Navarra	12,16%	11,44%
País Vasco	1,14%	1,02%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	212	49.029,13	15.645,55	0,00	64.674,68	48,67	7.999.803,12	8.064.477,80	83,82	41,68	
De 1 a 2 Meses	21	9.129,33	5.120,53	0,00	14.249,86	10,72	882.729,37	896.979,23	9,32	52,59	
De 2 a 3 Meses	10	4.937,47	2.372,04	0,00	7.309,51	5,50	319.310,01	326.619,52	3,39	47,85	
De 3 a 6 Meses	5	4.705,78	1.571,81	0,00	6.277,59	4,72	128.316,40	134.593,99	1,40	43,75	
De 6 a 12 Meses	2	1.347,79	650,95	0,00	1.998,74	1,50	44.083,87	46.082,61	0,48	17,74	
De 12 a 18 Meses	1	8.950,14	565,47	0,00	9.515,61	7,16	12.617,80	22.133,41	0,23	16,73	
De 18 a 24 Meses	2	9.294,93	4.478,22	0,00	13.773,15	10,36	55.673,43	69.446,58	0,72	68,29	
Más de 2 Años	3	7.683,44	7.404,08	0,00	15.087,52	11,35	45.600,78	60.688,30	0,63	22,29	
Total	256	95.078,01	37.808,65	0,00	132.886,66		9.488.134,78	9.621.021,44		42,18	