

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	40.286,13 89.435.208,60 40,29%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,8250% 12/05/2006 278,20 Bruto 236,47 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/05/2006 "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	3,0850% 12/05/2006 754,11 Bruto 640,99 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		102.435.208,60	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 Fecha	4,79 13/12/2010	3,30 16/06/2009	3,15 24/04/2009	3,02 05/03/2009	2,89 17/01/2009	2,77 05/12/2008	2,66 25/10/2008	2,55 16/09/2008
		Amort. final	Años Fecha	9,21 12/05/2015	6,96 12/02/2013	6,71 12/11/2012	6,46 12/08/2012	6,21 12/05/2012	5,96 12/02/2012	5,71 12/11/2011	5,45 12/08/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,92 28/01/2011	3,37 10/07/2009	3,22 17/05/2009	3,08 27/03/2009	2,95 08/02/2009	2,83 27/12/2008	2,72 17/11/2008	2,62 11/10/2008
		Amort. final	Años Fecha	11,71 12/11/2017	8,46 12/08/2014	8,21 12/05/2014	7,96 12/02/2014	7,71 12/11/2013	7,46 12/08/2013	7,21 12/05/2013	6,96 12/02/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,21 12/05/2015	6,96 12/02/2013	6,71 12/11/2012	6,46 12/08/2012	6,21 12/05/2012	5,96 12/02/2012	5,71 12/11/2011	5,45 12/08/2011
		Amort. final	Años Fecha	9,21 12/05/2015	6,96 12/02/2013	6,71 12/11/2012	6,46 12/08/2012	6,21 12/05/2012	5,96 12/02/2012	5,71 12/11/2011	5,45 12/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,13 12/04/2020	11,31 17/06/2017	10,95 05/02/2017	10,60 03/10/2016	10,28 06/06/2016	9,97 14/02/2016	9,67 30/10/2015	9,39 19/07/2015
		Amort. final	Años Fecha	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026	19,97 12/02/2026

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	87,31%	89.435.208,60	18,43%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	12,69%	13.000.000,00	5,74%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		102.435.208,60			235.000.000,00
Fondo de Reserva	5,74%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.161.293,08	2,490%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	638.109,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	141.122,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		50.622,28	3,585%
Préstamo Subordinado		5.875.000,00	3,585%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.172	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	100.553.126,76	235.006.217,60	
Medio	31.700,23	45.917,59	
Mínimo	292,93	3.692,85	
Máximo	214.199,42	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,59%	6,08%	
Mínimo	2,71%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	134	185	
Mínimo	14/03/2006	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,04	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,17	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,56	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,77	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,47	20,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,20	7,01	0,14	5,80
10,01 - 20%	6,30	15,78	1,13	16,33
20,01 - 30%	12,96	25,55	4,47	25,56
30,01 - 40%	16,47	35,23	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,25	45,09	12,23	45,46
50,01 - 60%	21,13	54,79	17,40	55,28
60,01 - 70%	15,70	63,77	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	43,62		59,48	
Mínimo	0,37		0,30	
Máximo	69,96		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	1,27%	1,12%	0,99%	0,87%
Tasa anual equivalente	10,32%	14,21%	12,60%	11,30%	9,96%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	32,06%	30,97%	
Aragón	24,55%	25,34%	
Cantabria	0,04%	0,02%	
Castilla y León	6,36%	5,67%	
Castilla-La Mancha	0,13%	0,11%	
Cataluña	2,44%	2,74%	
Ceuta		0,01%	
Comunidad Valenciana	10,82%	11,14%	
Galicia	0,10%	0,07%	
Islas Baleares	1,22%	1,14%	
La Rioja	0,35%	0,45%	
Madrid	0,37%	0,29%	
Melilla	7,81%	9,53%	
Murcia	12,54%	11,44%	
Navarra	1,20%	1,02%	
País Vasco			

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	210	51.629,02	15.921,14	0,00	67.550,16	42,78	7.347.761,59	7.415.311,75	81,43	39,36
De 1 a 2 Meses	23	10.152,64	4.376,72	0,00	14.529,36	9,20	973.735,44	988.264,80	10,85	45,50
De 2 a 3 Meses	6	2.841,58	1.163,90	0,00	4.005,48	2,54	159.348,50	163.353,98	1,79	45,84
De 3 a 6 Meses	5	4.883,59	2.671,53	0,00	7.555,12	4,78	243.724,23	251.279,35	2,76	56,79
De 6 a 12 Meses	2	3.913,45	2.703,12	0,00	6.616,57	4,19	83.946,37	90.562,94	0,99	63,62
De 12 a 18 Meses	2	4.645,12	1.804,92	0,00	6.450,04	4,08	36.690,67	43.140,71	0,47	42,64
De 18 a 24 Meses	2	14.502,54	763,94	0,00	15.266,48	9,67	7.374,78	22.641,26	0,25	6,92
Más de 2 Años	6	21.599,94	14.331,65	0,00	35.931,59	22,76	95.672,64	131.604,23	1,45	29,24
Total	256	114.167,88	43.736,92	0,00	157.904,80		8.948.254,22	9.106.159,02		39,89

Información adicional