

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
G83012922

Sociedad Gestora
Europa 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	38.022,81 84.410.638,20 38,02%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	3,1170% 14/08/2006 309,46 Bruto 263,04 Neto	12/08/2006 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/08/2006 "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	3,3770% 14/08/2006 881,77 Bruto 749,50 Neto	12/08/2006 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		97.410.638,20	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	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
		% TACP Anual equivalente								
		0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	3,36	3,22	3,08	2,96	2,84	2,73
		Fecha	Años	22/01/2011	06/10/2009	16/08/2009	29/06/2009	14/05/2009	01/04/2009	18/02/2009
	Amort. final	Años	8,95	6,95	6,71	6,46	6,21	5,95	5,71	5,45
		Fecha	Años	12/05/2015	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	3,43	3,29	3,16	3,04	2,92	2,81	2,71
	Fecha	Años	08/03/2011	03/11/2009	13/09/2009	27/07/2009	11/06/2009	30/04/2009	21/03/2009	11/02/2009
	Amort. final	Años	11,21	8,46	8,21	7,96	7,72	7,46	7,21	6,96
	Fecha	Años	12/08/2017	14/11/2014	14/08/2014	14/05/2014	14/02/2014	14/11/2013	14/08/2013	14/05/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	6,95	6,71	6,46	6,21	5,95	5,71
	Fecha	Años	12/05/2015	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
	Amort. final	Años	8,95	6,95	6,71	6,46	6,21	5,95	5,71	5,45
	Fecha	Años	12/05/2015	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/11/2011
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,85	11,43	11,10	10,78	10,47	10,17	9,88	9,60
	Fecha	Años	02/04/2020	02/11/2017	03/07/2017	07/03/2017	14/11/2016	27/07/2016	13/04/2016	03/01/2016
	Amort. final	Años	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72	19,72
	Fecha	Años	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 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	86,65%	84.410.638,20	19,38%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	13,35%	13.000.000,00	6,03%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		97.410.638,20			235.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,03%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.428.420,65	2,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	678.010,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	147.979,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.875.000,00	3,877%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.066	5.118
Principal			
Pendiente vencimiento		95.312.712,20	235.006.217,60
Medio		31.086,99	45.917,59
Mínimo		177,01	3.692,85
Máximo		212.175,25	246.754,56
Interés nominal			
Medio ponderado		3,73%	6,08%
Mínimo		2,71%	3,20%
Máximo		8,00%	8,24%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		132	185
Mínimo		25/06/2006	01/06/2003
Máximo		30/11/2025	30/11/2025
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		15,91	17,21
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		39,22	37,12
M. Hipotecario Bancos		5,47	5,77
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		16,83	19,03
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		22,57	20,85

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,32	7,07	0,14	5,80
10,01 - 20%	6,61	15,80	1,13	16,33
20,01 - 30%	13,50	25,39	4,47	25,56
30,01 - 40%	17,31	35,24	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,59	44,94	12,23	45,46
50,01 - 60%	21,21	55,01	17,40	55,28
60,01 - 70%	13,46	63,61	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	42,84		59,48	
Mínimo	0,25		0,30	
Máximo	69,38		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	0,97%	1,12%	1,01%	0,87%
Tasa anual equivalente	10,91%	11,00%	12,62%	11,50%	10,01%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
		Actual	A la constitución
Andalucía	31,94%	30,97%	
Aragón	24,48%	25,34%	
Cantabria	0,04%	0,02%	
Castilla y León	6,44%	5,67%	
Castilla-La Mancha	0,14%	0,11%	
Cataluña	2,45%	2,74%	
Ceuta		0,01%	
Comunidad Valenciana	10,59%	11,14%	
Galicia	0,10%	0,07%	
Islas Baleares		0,02%	
La Rioja	1,17%	1,14%	
Madrid	0,35%	0,45%	
Melilla	0,38%	0,29%	
Murcia	7,83%	9,53%	
Navarra	12,88%	11,44%	
País Vasco	1,20%	1,02%	

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	186	42.547,88	13.549,76	0,00	56.097,64	36,15	6.181.563,16	6.237.660,80	82,83	38,60	
De 1 a 2 Meses	16	7.142,15	2.867,20	0,00	10.009,35	6,45	561.077,18	571.086,53	7,58	42,18	
De 2 a 3 Meses	9	7.938,43	2.113,83	0,00	10.052,26	6,48	287.825,29	297.877,55	3,96	40,62	
De 3 a 6 Meses	2	2.197,95	943,99	0,00	3.141,94	2,02	65.624,42	68.766,36	0,91	53,07	
De 6 a 12 Meses	2	1.893,08	1.418,68	0,00	3.311,76	2,13	62.289,48	65.601,24	0,87	45,74	
De 12 a 18 Meses	4	10.725,24	5.597,40	0,00	16.322,64	10,52	118.470,37	134.793,01	1,79	55,35	
De 18 a 24 Meses	1	309,38	0,77	0,00	310,15	0,20	0,00	310,15	0,00	0,16	
Más de 2 Años	7	39.910,63	16.042,07	0,00	55.952,70	36,05	98.929,89	154.882,59	2,06	26,60	
Total	227	112.664,74	42.533,70	0,00	155.198,44		7.375.779,79	7.530.978,23		38,54	

Información adicional