

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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 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

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	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	12/08/2026 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	100.000,00 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	12/08/2026 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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,51	3,26	3,12	2,99	2,87	2,75	2,64	2,54	
		Fecha	31/12/2010	30/09/2009	11/08/2009	25/06/2009	12/05/2009	31/03/2009	19/02/2009	11/01/2009	
		Amort. final	8,87	6,87	6,63	6,38	6,12	5,87	5,62	5,37	
	Sin amortización opcional *	Años	4,63	3,33	3,19	3,07	2,95	2,83	2,73	2,63	
		Fecha	13/02/2011	27/10/2009	08/09/2009	23/07/2009	09/06/2009	29/04/2009	21/03/2009	12/02/2009	
		Amort. final	11,13	8,38	8,13	7,88	7,63	7,38	7,13	6,88	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,87	6,87	6,63	6,38	6,12	5,87	5,62	5,37	
		Fecha	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	8,87	6,87	6,63	6,38	6,12	5,87	5,62	5,37	
	Sin amortización opcional *	Años	13,75	11,34	11,01	10,69	10,39	10,09	9,80	9,53	
		Fecha	25/03/2020	30/10/2017	01/07/2017	07/03/2017	14/11/2016	29/07/2016	16/04/2016	06/01/2016	
		Amort. final	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	19,64	
		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	% MC		A la emisión	
Serie A	86,65%	84.410.638,20	19,38%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	13,35%	13.000.000,00	6,03%	5,53%	13.000.000,00
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	9.603.796,76	2.790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	622.454,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	143.903,85		
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	3.027	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	93.500.249,38	235.006.217,60	
Medio	30.888,75	45.917,59	
Mínimo	330,29	3.692,85	
Máximo	211.532,71	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,80%	6,08%	
Mínimo	2,71%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	131	185	
Mínimo	03/07/2006	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,95	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,09	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,47	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,63	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,66	20,65	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,32	7,06	0,14	5,80
10,01 - 20%	7,02	15,90	1,13	16,33
20,01 - 30%	13,50	25,42	4,47	25,56
30,01 - 40%	17,53	35,21	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,57	44,87	12,23	45,46
50,01 - 60%	20,98	54,99	17,40	55,28
60,01 - 70%	13,08	63,47	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	42,57		59,48	
Mínimo	0,19		0,30	
Máximo	69,19		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%	0,93%	1,00%	1,01%	0,88%
Tasa anual equivalente	10,41%	10,56%	11,35%	11,49%	10,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,13%	30,97%
Aragón	24,37%	25,34%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	6,49%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,14%	0,11%
Cataluña	2,40%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,56%	11,14%
Galicia	0,10%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,16%	1,14%
Madrid	0,36%	0,45%
Mejilla	0,39%	0,29%
Murcia	7,82%	9,53%
Navarra	12,82%	11,44%
País Vasco	1,22%	1,02%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Audidores 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	153	35.218,13	12.229,35	0,00	47.447,48	31,55	5.077.751,92	5.125.199,40	78,21	40,22
De 1 a 2 Meses	27	10.839,50	4.493,66	0,00	15.333,16	10,20	851.062,40	866.395,56	13,22	43,66
De 2 a 3 Meses	4	2.703,05	973,32	0,00	3.676,37	2,44	128.196,59	131.872,96	2,01	34,56
De 3 a 6 Meses	3	4.365,06	867,84	0,00	5.232,90	3,48	68.365,08	73.597,98	1,12	26,22
De 6 a 12 Meses	2	2.150,80	1.600,36	0,00	3.751,16	2,49	62.031,76	65.782,92	1,00	45,87
De 12 a 18 Meses	4	11.149,75	5.830,83	0,00	16.980,58	11,29	117.839,96	134.820,54	2,06	55,36
De 18 a 24 Meses	1	309,38	0,77	0,00	310,15	0,21	0,00	310,15	0,00	0,16
Más de 2 Años	7	41.284,23	16.367,60	0,00	57.651,83	38,34	97.556,29	155.208,12	2,37	26,65
Total	201	108.019,90	42.363,73	0,00	150.383,63		6.402.804,00	6.553.187,63		39,59