

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

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)										
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
% TACP Anual equivalente			0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00
Serie A	Con	Años	4,38	3,16	3,03	2,90	2,78	2,67	2,57	2,46
	Amort. final	Fecha	14/12/2010	26/09/2009	09/08/2009	24/06/2009	12/05/2009	01/04/2009	21/02/2009	14/01/2009
Sin	Vida media	Años	8,79	6,79	6,54	6,29	6,04	5,79	5,54	5,29
	Amort. final	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
Serie B	Con	Años	4,50	3,24	3,10	2,98	2,86	2,75	2,65	2,55
	Amort. final	Fecha	26/01/2011	23/10/2009	05/09/2009	22/07/2009	09/06/2009	30/04/2009	24/03/2009	16/02/2009
Sin	Vida media	Años	11,04	8,30	8,04	7,79	7,55	7,30	7,04	6,79
	Amort. final	Fecha	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	Años	8,79	6,79	6,54	6,29	6,04	5,79	5,54	5,29
	Amort. final	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
Sin	Vida media	Años	13,66	11,27	10,94	10,62	10,31	10,02	9,73	9,46
	Amort. final	Fecha	23/03/2020	02/11/2017	05/07/2017	11/03/2017	19/11/2016	03/08/2016	22/04/2016	13/01/2016
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	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	11.463.993,02	2,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	724.421,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	141.280,71		
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	2.984	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	91.841.244,24	235.006.217,60	
Medio	30.777,90	45.917,59	
Mínimo	192,52	3.692,85	
Máximo	210.888,19	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,90%	6,08%	
Mínimo	2,71%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	131	185	
Mínimo	18/08/2006	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,89	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,20	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,44	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,86	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,60	20,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,34	7,11	0,14	5,80
10,01 - 20%	7,13	15,90	1,13	16,33
20,01 - 30%	13,67	25,37	4,47	25,56
30,01 - 40%	17,86	35,26	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,32	44,82	12,23	45,46
50,01 - 60%	21,17	55,00	17,40	55,28
60,01 - 70%	12,51	63,38	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		42,36		59,48
Mínimo		0,10		0,30
Máximo		69,01		79,21

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,95%	0,95%	1,01%	0,88%
Tasa anual equivalente	11,06%	10,79%	10,80%	11,51%	10,03%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	32,12%	30,97%	
Aragón	24,52%	25,34%	
Cantabria	0,04%	0,02%	
Castilla y León	6,54%	5,67%	
Castilla-La Mancha	0,14%	0,14%	
Cataluña	2,39%	2,74%	
Ceuta		0,01%	
Comunidad Valenciana	10,41%	11,14%	
Galicia	0,10%	0,07%	
Islas Baleares		0,02%	
La Rioja	1,17%	1,14%	
Madrid	0,36%	0,45%	
Melilla	0,39%	0,29%	
Murcia	7,84%	9,53%	
Navarra	12,74%	11,44%	
País Vasco	1,23%	1,02%	

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	150	32.919,19	10.775,20	0,00	43.694,39	29,30	5.357.905,91	5.401.600,30	80,32	40,41
De 1 a 2 Meses	15	6.320,01	2.720,71	0,00	9.040,72	6,06	469.082,21	478.122,93	7,11	42,75
De 2 a 3 Meses	10	6.554,18	3.361,91	0,00	9.916,09	6,65	426.986,88	436.902,97	6,50	53,32
De 3 a 6 Meses	2	3.679,93	540,27	0,00	4.220,20	2,83	47.053,31	51.273,51	0,76	23,45
De 6 a 12 Meses	2	2.409,27	1.781,29	0,00	4.190,56	2,81	61.773,29	65.963,85	0,98	45,99
De 12 a 18 Meses	3	10.129,94	4.754,53	0,00	14.884,47	9,98	95.445,94	110.330,41	1,64	53,54
De 18 a 24 Meses	2	2.236,13	1.605,96	0,00	3.842,09	2,58	21.487,08	25.329,17	0,38	10,91
Más de 2 Años	6	42.660,21	16.685,56	0,00	59.345,77	39,79	96.180,31	155.526,08	2,31	30,72
Total	190	106.908,86	42.225,43	0,00	149.134,29		6.575.914,93	6.725.049,22		40,49

Información adicional