

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

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 márgen 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	33.437,76 74.231.827,20 33,44%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	3,8170% 12/02/2007 322,63 Bruto 274,24 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2007 "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	4,0770% 12/02/2007 1.030,58 Bruto 875,99 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		87.231.827,20	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	4,22	3,18	2,91	2,70	2,49	2,32	2,17	2,03
		Fecha	19/03/2011	04/03/2010	28/11/2009	13/09/2009	26/06/2009	26/04/2009	02/03/2009	11/01/2009
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,12	6,37	5,87	5,62	5,12	4,87	4,62	4,36
		Fecha	12/02/2015	12/05/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/02/2012	12/11/2011	12/08/2011	12/05/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,35	3,28	3,02	2,79	2,58	2,40	2,24	2,09
		Fecha	08/05/2011	11/04/2010	05/01/2010	12/10/2009	30/07/2009	24/05/2009	26/03/2009	01/02/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,62	8,12	7,62	7,12	6,62	6,37	5,87	5,62
		Fecha	12/08/2017	12/02/2015	12/08/2014	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/11/2012	12/08/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,12	6,37	5,87	5,62	5,12	4,87	4,62	4,36
		Fecha	12/02/2015	12/05/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/02/2012	12/11/2011	12/08/2011	12/05/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,11	11,11	10,48	9,88	9,33	8,81	8,33	7,89
		Fecha	07/02/2020	07/02/2018	19/06/2017	13/11/2016	25/04/2016	20/10/2015	28/04/2015	17/11/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	19,13	19,13	19,13	19,13	19,13	19,13	19,13	19,13
		Fecha	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	12/02/2026	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	85,10%	74.231.827,20	21,63%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	14,90%	13.000.000,00	6,73%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		87.231.827,20			235.000.000,00
Fondo de Reserva	6,73%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.000.553,38	3,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	786.708,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	146.958,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.875.000,00	4,577%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.854	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	83.668.687,77	235.006.217,60	
Medio	29.316,29	45.917,59	
Mínimo	10,82	3.692,85	
Máximo	207.635,61	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,30%	6,08%	
Mínimo	3,11%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Medio ponderado (meses)	126	185	
Mínimo	04/01/2007	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,74%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,20%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,45%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,69%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,84%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,67	7,33	0,14	5,80
10,01 - 20%	8,17	15,88	1,13	16,33
20,01 - 30%	14,66	25,36	4,47	25,56
30,01 - 40%	19,82	35,40	7,97	35,38
40,01 - 50%	25,76	44,78	12,23	45,46
50,01 - 60%	20,90	55,40	17,40	55,28
60,01 - 70%	9,03	63,41	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado		40,99		59,48
Mínimo		0,02		0,30
Máximo		68,10		79,21

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	1,05%	0,95%	0,97%	0,90%
Tasa anual equivalente	11,57%	11,93%	10,83%	11,09%	10,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,12%	30,97%
Aragón	24,57%	25,34%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	6,65%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,15%	0,11%
Cataluña	2,22%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,33%	11,14%
Galicia	0,11%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,20%	1,14%
Madrid	0,31%	0,45%
Melilla	0,35%	0,29%
Murcia	7,91%	9,53%
Navarra	13,04%	11,44%
País Vasco	0,99%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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
De 2 a 3 Meses
Caja Rural del Jalón
De 3 a 6 Meses
Caja Rural de Navarra
De 6 a 12 Meses
Caja Rural del Sur
De 12 a 18 Meses
Caja Rural de Zamora
De 18 a 24 Meses
Caja Rural de Zaragoza
Más de 2 Años

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	132	31.109,93	9.644,91	0,00	40.754,84	28,25	4.465.001,43	4.505.756,27	77,54	40,08
De 1 a 2 Meses	23	10.354,96	3.960,50	0,00	14.315,46	9,92	667.986,58	682.302,04	11,74	34,47
De 2 a 3 Meses	2	1.490,54	1.273,80	0,00	2.764,34	1,92	177.654,79	180.419,13	3,10	51,41
De 3 a 6 Meses	4	4.109,16	1.987,85	0,00	6.097,01	4,23	160.313,45	166.410,46	2,86	50,88
De 6 a 12 Meses	2	6.691,54	1.148,65	0,00	7.840,19	5,43	42.358,58	50.198,77	0,86	22,95
De 12 a 18 Meses	2	4.519,25	2.447,57	0,00	6.966,82	4,83	57.065,77	64.032,59	1,10	59,30
De 18 a 24 Meses	2	8.139,93	2.999,78	0,00	11.139,71	7,72	33.195,86	44.335,57	0,76	43,82
Más de 2 Años	6	40.343,36	14.062,58	0,00	54.405,94	37,71	63.073,73	117.479,67	2,02	18,26
Total	173	106.758,67	37.525,64	0,00	144.284,31		5.666.650,19	5.810.934,50		38,82

Información adicional