

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Depositorio 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 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	20.362,85 45.205.527,00 20,36%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	4,6460% 12/02/2009 241,77 Bruto 198,25 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2009 "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	4,9060% 12/02/2009 1.253,76 Bruto 1.028,08 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		58.205.527,00	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		0,17		0,34		0,51		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44		
			% TACP Anual equivalente		2,00		4,00		6,00		8,00		10,00		12,00		14,00		16,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,99	2,72	2,52	2,34	2,17	2,02	1,89	1,76										
		Fecha	26/11/2011	18/08/2011	06/06/2011	02/04/2011	01/02/2011	08/12/2010	19/10/2010	03/09/2010											
	Amort. final	Años	5,21	4,70	4,45	4,21	3,95	3,70	3,45	3,20											
	Fecha	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012												
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,18	2,91	2,68	2,47	2,30	2,14	2,00	1,87										
		Fecha	02/02/2012	26/10/2011	03/08/2011	22/05/2011	18/03/2011	20/01/2011	29/11/2010	14/10/2010											
	Amort. final	Años	5,21	4,70	4,45	4,21	3,95	3,70	3,45	3,20											
	Fecha	12/05/2016	12/08/2015	12/02/2015	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/08/2013	12/05/2013												

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	77,67%	45.205.527,00	29,95%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	22,33%	13.000.000,00	7,62%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		58.205.527,00			235.000.000,00
Fondo de Reserva	7,62%	4.436.100,80	2,50%		5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.283.824,58	4,340%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	454.348,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	134.359,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	4.436.100,80	5,406%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.355	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	56.986.497,07	235.006.217,60	
Medio	24.198,09	45.917,59	
Mínimo	10,82	3.692,85	
Máximo	193.368,27	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,93%	6,08%	
Mínimo	4,90%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	185	
Mínimo	11/12/2008	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,86%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,89%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,68%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,05%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	23,44%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,61	7,15	0,14	5,80
10,01 - 20%	11,71	15,52	1,13	16,33
20,01 - 30%	19,01	25,32	4,47	25,56
30,01 - 40%	25,12	34,76	7,97	35,38
40,01 - 50%	19,93	45,08	12,23	45,46
50,01 - 60%	17,51	53,70	17,40	55,28
60,01 - 70%	3,12	61,66	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	35,93		59,48	
Mínimo	0,02		0,30	
Máximo	64,01		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,76%	0,59%	0,70%	0,86%
Tasa anual equivalente	10,45%	8,80%	6,81%	8,11%	9,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,16%	30,97%
Aragón	24,41%	25,34%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	6,69%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,11%
Cataluña	2,19%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,25%	11,14%
Galicia	0,12%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,10%	1,14%
Madrid	0,30%	0,45%
Melilla	0,31%	0,29%
Murcia	8,25%	9,53%
Navarra	12,93%	11,44%
País Vasco	1,04%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	%		%			
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	156	33.814,23	12.794,18	0,00	46.608,41	32,49	4.044.547,21	4.091.155,62	83,03	30,82	
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	8.471,90	2.711,56	0,00	11.183,46	7,80	311.046,94	322.230,40	6,54	24,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	2.369,35	2.966,63	0,00	5.335,98	3,72	189.422,52	194.758,50	3,95	59,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	871,12	1.132,68	0,00	2.003,80	1,40	49.127,38	51.131,18	1,04	54,20	
De > 6 a < 12 Meses	2	6.520,70	2.894,45	0,00	9.215,15	6,42	55.996,05	65.211,20	1,32	25,59	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.222,82	5.013,99	0,00	9.236,81	6,44	68.004,06	77.240,87	1,57	61,13	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.376,88	1.785,97	0,00	8.162,85	5,69	12.295,39	20.458,24	0,42	45,39	
De ≥ 2 Años	6	33.040,58	18.646,76	0,00	51.687,34	36,04	53.258,12	104.945,46	2,13	31,82	
Subtotal	187	95.687,58	47.746,22	0,00	143.433,80	100,00	4.783.697,67	4.927.131,47	100,00	31,23	
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	187	95.687,58	47.746,22	0,00	143.433,80		4.783.697,67	4.927.131,47		31,23	