

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V63012922

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

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	17.684,26 39.259.057,20	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,5530% 12/08/2009 70,18 Bruto 57,55 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2009 "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	1,8130% 12/08/2009 463,32 Bruto 379,92 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		52.259.057,20	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	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,68	2,48	2,30	2,14	1,99	1,85	1,72	1,60
		Fecha	04/02/2012	23/11/2011	18/09/2011	20/07/2011	26/05/2011	05/04/2011	17/02/2011	04/01/2011
		Amort. final	Años	4,45	4,20	3,95	3,71	3,45	3,20	2,95
	Sin amortización opcional *	Años	2,92	2,68	2,47	2,29	2,13	1,99	1,86	1,75
		Fecha	29/04/2012	01/02/2012	18/11/2011	14/09/2011	18/07/2011	27/05/2011	11/04/2011	28/02/2011
		Amort. final	Años	6,71	6,20	5,71	5,20	4,95	4,71	4,45
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,45	4,20	3,95	3,71	3,45	3,20	2,95	2,70
		Fecha	12/11/2013	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012
		Amort. final	Años	4,45	4,20	3,95	3,71	3,45	3,20	2,95
	Sin amortización opcional *	Años	9,64	9,11	8,59	8,11	7,66	7,24	6,85	6,48
		Fecha	18/01/2019	07/07/2018	01/01/2018	07/07/2017	23/01/2017	23/08/2016	02/04/2016	22/11/2015
		Amort. final	Años	16,72	16,72	16,72	16,72	16,72	16,72	16,72
		Fecha	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)					
Serie	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	75,12%	39.259.057,20	32,43%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	24,88%	13.000.000,00	7,55%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		52.259.057,20			235.000.000,00
Fondo de Reserva	7,55%	3.946.193,04		2,50%	5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.473.114,38	1,200%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	350.134,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	111.076,85		
Pasivo			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		
Préstamo Subordinado	3.946.193,04	2,313%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
	Actual	A la constitución		
Número	2.231	5.118		
Principal				
Pendiente vencimiento	51.405.391,31	235.006.217,60		
Medio	23.041,41	45.917,59		
Mínimo	0,59	3.692,85		
Máximo	189.433,70	246.754,56		
Interés nominal				
Medio ponderado	5,32%	6,08%		
Mínimo	2,37%	3,20%		
Máximo	8,00%	8,24%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	106	185		
Mínimo	10/06/2009	01/06/2003		
Máximo	30/11/2025	30/11/2025		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,33%	17,21%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,80%	37,12%		
M. Hipotecario Bancos	5,64%	5,77%		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,39%	19,03%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	23,76%	20,85%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,90	6,95	0,14	5,80
10,01 - 20%	13,09	15,57	1,13	16,33
20,01 - 30%	21,71	25,56	4,47	25,56
30,01 - 40%	22,65	34,50	7,97	35,38
40,01 - 50%	22,25	45,35	12,23	45,46
50,01 - 60%	14,45	53,78	17,40	55,28
60,01 - 70%	1,96	61,16	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	34,73		59,48	
Mínimo	0,00		0,30	
Máximo	62,94		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,55%	0,66%	0,62%	0,84%
Tasa anual equivalente	4,05%	6,43%	7,60%	7,20%	9,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,51%	30,97%
Aragón	24,08%	25,34%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	6,63%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,11%
Cataluña	2,24%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,23%	11,14%
Galicia	0,07%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,16%	1,14%
Madrid	0,32%	0,45%
Melilla	0,33%	0,29%
Murcia	8,44%	9,53%
Navarra	12,71%	11,44%
País Vasco	1,01%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V63012922

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	123	25.663,01	9.344,98	0,00	35.007,99	20,52	3.376.330,13	3.411.338,12	70,80	31,53	
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	15.416,41	7.830,64	0,00	23.247,05	13,63	840.416,70	863.663,75	17,92	33,96	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.849,71	948,31	0,00	3.798,02	2,23	84.344,64	88.142,66	1,83	34,92	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.299,04	339,25	0,00	2.638,29	1,55	20.989,37	23.627,66	0,49	13,03	
De > 6 a < 12 Meses	3	5.581,02	6.772,07	0,00	12.353,09	7,24	146.855,64	159.208,73	3,30	57,88	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	11.039,33	4.315,56	0,00	15.354,89	9,00	51.477,42	66.832,31	1,39	26,23	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.711,33	7.017,85	0,00	12.729,18	7,46	66.515,55	79.244,73	1,64	62,71	
De ≥ 2 Años	7	43.100,39	22.370,21	0,00	65.470,60	38,38	61.085,58	126.556,18	2,63	33,76	
Subtotal	170	111.660,24	58.938,87	0,00	170.599,11	100,00	4.648.015,03	4.818.614,14	100,00	32,50	
Dudosos (subjettivos)											
	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	170	111.660,24	58.938,87	0,00	170.599,11		4.648.015,03	4.818.614,14		32,50	