

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	15.458,60 34.318.092,00	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,9550% 12/02/2010 37,73 Bruto 30,94 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2010 "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	1,2150% 12/02/2010 310,50 Bruto 254,61 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		47.318.092,00	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)										
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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,24	2,07	1,91	1,76	1,68	1,55	1,43	1,38
		Fecha	28/03/2012	24/01/2012	26/11/2011	02/10/2011	05/09/2011	20/07/2011	05/06/2011	17/05/2011
		Amort. final	3,62	3,36	3,12	2,87	2,87	2,62	2,36	2,36
	Sin amortización opcional *	Años	2,52	2,32	2,14	1,98	1,85	1,72	1,61	1,51
		Fecha	07/07/2012	24/04/2012	19/02/2012	25/12/2011	05/11/2011	21/09/2011	12/08/2011	06/07/2011
		Amort. final	5,87	5,36	4,87	4,62	4,36	4,12	3,87	3,62
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,62	3,36	3,12	2,87	2,87	2,62	2,36	2,36
		Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/05/2012
		Amort. final	12/11/2015	12/05/2015	12/11/2014	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/08/2013
	Sin amortización opcional *	Años	3,62	3,36	3,12	2,87	2,87	2,62	2,36	2,36
		Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/05/2012
		Amort. final	12/11/2015	12/05/2015	12/11/2014	12/08/2014	12/05/2014	12/02/2014	12/11/2013	12/08/2013
Sin amortización opcional *	Años	8,84	8,34	7,87	7,43	7,02	6,63	6,28	5,94	
	Fecha	29/10/2018	02/05/2018	12/11/2017	03/06/2017	03/01/2017	16/08/2016	08/04/2016	09/12/2015	
	Amort. final	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13	16,13	
			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	% MC		A la emisión	
Serie A	72,53%	34.318.092,00	35,06%	94,47%	222.000.000,00
Serie B	27,47%	13.000.000,00	7,59%	5,53%	13.000.000,00
Emisión de Bonos		47.318.092,00			235.000.000,00
Fondo de Reserva	7,59%	3.592.176,17		2,50%	5.875.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.040.900,01	0,600%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	493.025,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.436,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	2.966.246,27	1,715%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.082	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	45.505.735,72	235.006.217,60	
Medio	21.856,74	45.917,59	
Mínimo	10,82	3.692,85	
Máximo	183.714,06	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,82%	6,08%	
Mínimo	1,74%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	185	
Mínimo	01/01/2010	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,76%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,07%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,78%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,81%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	24,52%	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%	4,36	6,78	0,14	5,80
10,01 - 20%	14,57	15,36	1,13	16,33
20,01 - 30%	24,88	25,39	4,47	25,56
30,01 - 40%	19,51	34,69	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,09	45,25	12,23	45,46
50,01 - 60%	10,15	55,04	17,40	55,28
60,01 - 70%	0,43	60,38	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	33,27		59,48	
Mínimo	0,02		0,30	
Máximo	61,42		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,59%	0,56%	0,56%	0,83%
Tasa anual equivalente	9,40%	6,87%	6,49%	6,55%	9,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	32,77%	30,97%
Aragón	23,30%	25,34%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	6,51%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,11%
Cataluña	2,40%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,20%	11,14%
Galicia	0,05%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,21%	1,14%
Madrid	0,35%	0,45%
Melilla	0,35%	0,29%
Murcia	8,45%	9,53%
Navarra	13,09%	11,44%
País Vasco	1,06%	1,02%

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	109	31.500,69	6.099,23	0,00	37.599,92	20,67	2.729.250,19	2.766.850,11	71,80	28,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	7.980,21	1.855,65	0,00	9.835,86	5,41	393.116,33	402.952,19	10,46	29,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.189,38	1.471,57	0,00	6.660,95	3,66	125.322,85	131.983,80	3,42	29,48	
De > 6 a < 12 Meses	8	16.428,14	6.151,24	0,00	22.579,38	12,41	176.495,19	199.074,57	5,17	27,36	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.727,02	9.421,53	0,00	25.148,55	13,83	132.227,69	157.376,24	4,08	40,62	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.149,04	1.140,56	0,00	5.289,60	2,91	9.143,40	14.433,00	0,37	30,02	
De ≥ 2 Años	7	46.343,73	28.426,18	0,00	74.769,91	41,11	106.239,07	181.008,98	4,70	39,57	
Subtotal	151	127.318,21	54.565,96	0,00	181.884,17	100,00	3.671.794,72	3.853.678,89	100,00	29,31	
Dudosos (subjettivos)											
Caja Rural de Almería y Málaga	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Caja Rural Credicoop	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	151	127.318,21	54.565,96	0,00	181.884,17		3.671.794,72	3.853.678,89		29,31	