

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V83012922

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	13.246,67 29.407.607,40 13,25%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,9220% 12/08/2010 31,21 Bruto 25,28 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2010 "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	1,1820% 12/08/2010 302,07 Bruto 244,68 Neto	12/08/2026 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		42.407.607,40	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,96	1,81	1,67	1,53	1,48	1,35	1,31	1,20
		Fecha	Años	14/06/2012	19/04/2012	27/02/2012	08/01/2012	21/12/2011	06/11/2011	21/10/2011	10/09/2011
		Amort. final	Años	3,12	2,87	2,62	2,37	2,37	2,12	2,12	1,87
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,06	1,92	1,79	1,68	1,58	1,48	1,40
		Fecha	Años	18/09/2012	20/07/2012	29/05/2012	13/04/2012	03/03/2012	26/01/2012	23/12/2011	23/11/2011
		Amort. final	Años	5,12	4,62	4,37	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12
			Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/08/2012	12/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,87	2,62	2,37	2,37	2,12	2,12	1,87
		Fecha	Años	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/08/2012	12/05/2012
		Amort. final	Años	3,12	2,87	2,62	2,37	2,37	2,12	2,12	1,87
			Fecha	12/08/2013	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/11/2012	12/08/2012	12/08/2012	12/05/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	7,69	7,26	6,86	6,49	6,15	5,83	5,53
		Fecha	Años	16/08/2018	05/03/2018	01/10/2017	08/05/2017	24/12/2016	20/08/2016	26/04/2016	09/01/2016
		Amort. final	Años	15,38	15,38	15,38	15,38	15,38	15,38	15,38	15,38
			Fecha	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025	12/11/2025

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			
			% MC		% MC	
Serie A	69,35%	29.407.607,40	38,27%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	30,65%	13.000.000,00	7,62%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		42.407.607,40			235.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,62%	3.230.907,98		2,50%	5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.439.197,81	0,560%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	343.485,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.757,24		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.425.567,65	1,682%
Préstamo Subordinado C/P		805.340,33	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.957	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	40.903.182,34	235.006.217,60	
Medio	20.900,96	45.917,59	
Mínimo	10,13	3.692,85	
Máximo	178.675,53	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,04%	6,08%	
Mínimo	1,72%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	185	
Mínimo	02/07/2010	01/06/2003	
Máximo	05/09/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,27%	17,21%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	38,09%	37,12%	
M. Hipotecario Bancos	5,88%	5,77%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	17,99%	19,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	24,76%	20,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	5,12	6,91	0,14
10,01 - 20%	15,83	15,46	1,13
20,01 - 30%	26,22	24,99	4,47
30,01 - 40%	19,43	35,39	7,97
40,01 - 50%	24,92	44,72	12,23
50,01 - 60%	6,42	55,06	17,40
60,01 - 70%	0,07	60,05	23,71
70,01 - 80%			32,94
Medio ponderado	32,04		59,48
Mínimo	0,02		0,30
Máximo	60,05		79,21

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/05/2001

NIF
V83012922

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,28%	0,48%	0,52%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,66%	3,33%	5,63%	6,06%	9,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	32,97%	30,97%
Aragón	22,95%	25,34%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	6,40%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,11%
Cataluña	2,49%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,23%	11,14%
Galicia	0,05%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,27%	1,14%
Madrid	0,37%	0,45%
Melilla	0,37%	0,29%
Murcia	8,49%	9,53%
Navarra	13,09%	11,44%
País Vasco	1,04%	1,02%

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	125	32.903,83	4.884,70	0,00	37.788,53	22,17	2.962.872,43	3.000.660,96	79,39	25,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	6.205,21	1.318,95	0,00	7.524,16	4,41	268.642,46	276.166,62	7,31	25,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.927,41	469,04	0,00	2.396,45	1,41	49.271,57	50.668,02	1,34	31,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.952,26	357,51	0,00	2.309,77	1,36	60.016,04	62.325,61	1,65	29,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	16.413,48	5.728,24	0,00	22.141,72	12,99	84.310,42	106.452,14	2,82	33,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	17.471,64	9.409,86	0,00	26.881,50	15,77	97.808,87	124.690,37	3,30	39,27
De ≥ 2 Años	7	43.039,79	28.366,64	0,00	71.406,43	41,89	87.461,30	158.867,73	4,20	34,51
Subtotal	158	119.913,62	50.534,94	0,00	170.448,56	100,00	3.609.383,09	3.779.831,65	100,00	26,73
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	158	119.913,62	50.534,94	0,00	170.448,56		3.609.383,09	3.779.831,65		26,73