

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Audidores 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	35.562,24 78.948.172,80 35,56%	100.000,00 222.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 12.Feb/May/Ago/Nov	3,4550% 13/11/2006 310,58 Bruto 263,99 Neto	12/08/2006 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	13/11/2006 "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	3,7150% 13/11/2006 939,07 Bruto 798,21 Neto	12/08/2006 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		91.948.172,80	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								
			0,00	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	3,36	3,22	3,08	2,96	2,84	2,72	2,64
		Fecha	23/04/2011	07/01/2010	16/11/2009	29/09/2009	14/08/2009	01/07/2009	21/05/2009	21/04/2009	
	Amort. final	Años	8,70	6,70	6,46	6,21	5,95	5,70	5,45	5,45	5,45
		Fecha	12/05/2015	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/02/2012	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	3,44	3,30	3,17	3,04	2,93	2,82	2,71
		Fecha	11/06/2011	06/02/2010	17/12/2009	30/10/2009	15/09/2009	03/08/2009	24/06/2009	17/05/2009	
	Amort. final	Años	10,96	8,46	7,96	7,70	7,46	7,21	7,21	6,96	6,96
		Fecha	12/08/2017	13/02/2015	13/08/2014	13/05/2014	13/02/2014	13/11/2013	13/08/2013	13/08/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,70	6,70	6,46	6,21	5,95	5,70	5,45	5,45
		Fecha	12/05/2015	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/02/2012	
	Amort. final	Años	8,70	6,70	6,46	6,21	5,95	5,70	5,45	5,45	5,45
		Fecha	12/05/2015	12/05/2013	12/02/2013	12/11/2012	12/08/2012	12/05/2012	12/02/2012	12/02/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,60	11,23	10,90	10,59	10,28	9,99	9,71	9,43	9,43
		Fecha	03/04/2020	19/11/2017	23/07/2017	30/03/2017	08/12/2016	23/08/2016	12/05/2016	02/02/2016	
	Amort. final	Años	19,47	19,47	19,47	19,47	19,47	19,47	19,47	19,47	19,47
		Fecha	12/02/2026	13/02/2026	13/02/2026	13/02/2026	13/02/2026	13/02/2026	13/02/2026	13/02/2026	

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	85,86%	78.948.172,80	20,53%	94,47%	222.000.000,00	8,03%
Serie B	14,14%	13.000.000,00	6,39%	5,53%	13.000.000,00	2,50%
Emisión de Bonos		91.948.172,80			235.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,39%	5.875.000,00	2,50%		5.875.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.743.934,56	3,130%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	920.979,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	168.287,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.875.000,00	4,215%	

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.961	5.118	
Principal			
Pendiente vencimiento	90.225.656,00	235.006.217,60	
Medio	30.471,35	45.917,59	
Mínimo	0,00	3.692,85	
Máximo	210.241,68	246.754,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,95%	6,08%	
Mínimo	2,77%	3,20%	
Máximo	8,00%	8,24%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	130	185	
Mínimo	06/09/2006	01/06/2003	
Máximo	30/11/2025	30/11/2025	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,93	17,21	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	39,16	37,12	
M. Hipotecario Bancos	5,45	5,77	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	16,88	19,03	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	22,58	20,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,41	7,12	0,14	5,80
10,01 - 20%	7,34	15,92	1,13	16,33
20,01 - 30%	13,95	25,37	4,47	25,56
30,01 - 40%	18,19	35,27	7,97	35,38
40,01 - 50%	26,16	44,80	12,23	45,46
50,01 - 60%	20,81	54,99	17,40	55,28
60,01 - 70%	12,13	63,26	23,71	65,33
70,01 - 80%			32,94	74,79
Medio ponderado	42,07		59,48	
Mínimo	0,00		0,30	
Máximo	68,83		79,21	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,93%	0,95%	1,03%	0,88%
Tasa anual equivalente	10,46%	10,65%	10,82%	11,71%	10,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	31,97%	30,97%
Aragón	24,57%	25,34%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	6,53%	5,67%
Castilla-La Mancha	0,14%	0,11%
Cataluña	2,42%	2,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	10,49%	11,14%
Galicia	0,10%	0,07%
Islas Baleares		0,02%
La Rioja	1,18%	1,14%
Madrid	0,36%	0,45%
Melilla	0,33%	0,29%
Murcia	7,86%	9,53%
Navarra	12,88%	11,44%
País Vasco	1,12%	1,02%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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	152	32.953,41	11.979,76	0,00	44.933,17	33,50	4.903.563,18	4.948.496,35	80,65	40,74
De 1 a 2 Meses	17	8.516,31	2.549,88	0,00	11.066,19	8,25	536.528,56	547.594,75	8,93	40,47
De 2 a 3 Meses	5	3.654,78	2.591,29	0,00	6.246,07	4,66	297.787,54	304.033,61	4,96	57,66
De 3 a 6 Meses	3	4.764,76	1.088,79	0,00	5.853,55	4,36	84.104,10	89.957,65	1,47	31,17
De 6 a 12 Meses	2	2.668,50	1.961,46	0,00	4.629,96	3,45	61.514,06	66.144,02	1,08	46,12
De 12 a 18 Meses	1	2.275,60	831,53	0,00	3.107,13	2,32	15.700,86	18.807,99	0,31	45,72
De 18 a 24 Meses	2	6.788,53	2.568,17	0,00	9.356,70	6,98	34.547,26	43.903,96	0,72	43,39
Más de 2 Años	6	35.823,94	13.113,12	0,00	48.937,06	36,48	67.593,15	116.530,21	1,90	18,12
Total	188	97.445,83	36.684,00	0,00	134.129,83		6.001.338,71	6.135.468,54		40,25

Información adicional