

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
V84899756

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Ciudad Real
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Ciudad Real
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
Royal Bank of Scotland
Société Générale
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuda Intereses
Banco Cooperativo

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's Inicial	
Serie A1 ES0374352005	24/11/2006 4.870	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	6.543,24 3.513.719,88 6,54%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0080% 27/07/2015 0,132319 Bruto 0,106517 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0374352021	24/11/2006 291	100.000,00 29.100.000,00 100,00%	100.000,00 29.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2980% 27/07/2015 75,327778 Bruto 60,638861 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	A A2	
Serie C ES0374352039	24/11/2006 232	100.000,00 23.200.000,00 100,00%	100.000,00 23.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5980% 27/07/2015 151,161111 Bruto 121,684694 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB- Baa3	
Serie D ES0374352047	24/11/2006 481	50.000,00 24.050.000,00 100,00%	50.000,00 24.050.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9980% 27/07/2015 505,302778 Bruto 406,768736 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca	
Total		79.863.719,88	617.050.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual								
		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente								
		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Amort. final	Años	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
	Fecha	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Amort. final	Años	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	
	Amort. final	Años	24/10/2015	24/10/2015	23/10/2015	23/10/2015	23/10/2015	23/10/2015	22/10/2015	22/10/2015
	Fecha	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,61	1,53	1,46	1,39	1,33	1,27	1,22	
	Amort. final	Años	05/12/2016	05/11/2016	10/10/2016	15/09/2016	24/08/2016	03/08/2016	16/07/2016	29/06/2016
	Fecha	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
	Amort. final	Años	25/04/2018	25/04/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/10/2017	25/10/2017	25/07/2017	25/07/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
	Fecha	Años	5,20	5,00	4,81	4,53	4,45	4,29	4,13	3,97
	Amort. final	Años	08/07/2020	26/04/2020	15/02/2020	11/12/2019	08/10/2019	09/08/2019	11/06/2019	16/04/2019
Sin amortización opcional *	Vida media Años	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00	
	Amort. final	Años	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026
	Fecha	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
	Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC	% MC	
Clase A	4,40%	3.513.719,88	134,00%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	4,40%	3.513.719,88		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	36,44%	29.100.000,00	81,86%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	29,05%	23.200.000,00	40,30%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	30,11%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		79.863.719,88			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	40,30%	22.491.706,62		4,06%	24.050.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.033.714,44	0,154%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	167.168,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.603,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	2.584.999,91		

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
V84899756

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
Royal Bank of Scotland
Société Générale
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		524	2.449
Principal			
Pendiente vencimiento		56.806.090,64	593.049.974,43
Medio		108.408,57	242.160,05
Mínimo		792,41	11.405,04
Máximo		2.311.575,85	6.401.308,65
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%		4,36%
Mínimo	0,30%		2,85%
Máximo	5,00%		6,81%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	71		123
Mínimo	01/07/2015		15/04/2007
Máximo	14/06/2026		18/05/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,46%	0,64%
	EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,63%	9,57%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,93%	8,58%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,26%	74,61%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,06%	4,81%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,90%	1,62%
	Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%
	M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	0,77%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,08%	0,62%	0,70%	0,74%	0,82%
Tasa anual equivalente	12,20%	7,22%	8,09%	8,49%	9,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	15,74%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,74%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,87%	13,88%
(F) - Construcción	13,37%	11,60%
(I) - Hostelería	7,25%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,34%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,51%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,56%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,14%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,18%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,18%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,77%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,43%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,14%	0,55%
(P) - Educación	0,37%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,31%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,09%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,13%	29,78%
Aragón	18,82%	29,70%
Asturias	1,90%	1,06%
Cantabria	0,57%	0,20%
Castilla y León	7,25%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,25%	3,87%
Cataluña	2,30%	3,06%
Comunidad Valenciana	17,22%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,18%	0,09%
Islas Baleares	3,70%	2,20%
La Rioja	2,24%	1,66%
Madrid	0,61%	1,68%
Murcia	1,21%	0,64%
Navarra	9,76%	7,43%
Pais Vasco	1,86%	2,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	19	68.573,74	7.464,97	0,00	76.038,71	1,13	2.397.619,57	2.473.658,28	14,91	
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	41.787,85	3.059,46	0,00	44.847,31	0,67	924.851,44	969.698,75	5,85	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	15.929,50	2.612,78	0,00	18.542,28	0,28	384.749,16	403.291,44	2,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	52.150,97	5.595,74	0,00	57.746,71	0,86	884.054,00	941.800,71	5,68	
De > 6 a < 12 Meses	5	55.431,96	5.459,68	0,00	60.891,64	0,91	264.637,65	325.529,29	1,96	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	41.499,01	15.221,38	0,00	56.720,39	0,85	307.060,41	363.780,80	2,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	241.177,81	16.356,64	0,00	257.534,45	3,84	288.405,45	545.939,90	3,29	
De ≥ 2 Años	58	5.145.762,39	962.742,95	0,00	6.128.505,34	91,46	4.437.859,60	10.566.364,94	63,69	
Subtotal	118	5.662.313,23	1.038.513,60	0,00	6.700.826,83	100,00	9.889.237,28	16.590.064,11	100,00	
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	
Total	118	5.662.313,23	1.038.513,60	0,00	6.700.826,83		9.889.237,28	16.590.064,11		