

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	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	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie B ES0374352021	24/11/2006 291	96.050,44 27.950.678,04 96,05%	100.000,00 29.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 26/10/2015 68,225161 Bruto 54,921255 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	0,5810% 26/10/2015 146,863889 Bruto 118,225431 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+4,000% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,9810% 26/10/2015 503,154167 Bruto 405,039104 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total			75.200.678,04 617.050.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie B	Amort. final	25/10/2015	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	Amort. final	25/10/2015	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 D	Amort. final	25/10/2015	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	144,12%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	0,00%	0,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	37,17%	27.950.678,04	89,48%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	30,85%	23.200.000,00	44,12%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	31,98%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		75.200.678,04			617.050.000,00
Fondo de Reserva	44,12%	22.568.801,00		4,06%	24.050.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		0,00			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.345.698,34	0,181%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	99.817,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.387,06		
Activo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales LUP	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales CIP	2.584.999,91		

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		502	2.449
Principal			
Pendiente vencimiento		53.626.860,43	593.049.974,43
Medio		106.826,42	242.160,05
Mínimo		539,27	11.405,04
Máximo		2.251.913,48	6.401.308,65
Interés nominal			
Medio ponderado		2,15%	4,36%
Mínimo		0,29%	2,85%
Máximo		5,65%	6,81%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		70	123
Mínimo		05/09/2015	15/04/2007
Máximo		14/06/2026	18/05/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,45%	0,64%
	EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,54%	9,57%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,10%	8,58%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,01%	74,61%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,13%	4,81%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,96%	1,62%
	Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%
	M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	0,79%	0,00%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		15,32%	23,97%
(C) - Industria manufacturera		19,92%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,44%	13,88%
(F) - Construcción		13,71%	11,60%
(I) - Hostelería		7,33%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias		8,55%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,53%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		4,66%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		3,25%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,23%	1,68%
(S) - Otros servicios		1,21%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,82%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones		0,43%	0,58%
(B) - Industrias extractivas		0,15%	0,55%
(P) - Educación		0,37%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,00%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,67%	0,73%	0,76%	0,81%
Tasa anual equivalente	0,00%	7,70%	8,44%	8,76%	9,33%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		28,48%	29,78%
Aragón		18,61%	29,70%
Asturias		1,82%	1,06%
Cantabria		0,58%	0,20%
Castilla y León		7,44%	5,59%
Castilla-La Mancha		4,30%	3,87%
Cataluña		2,29%	3,06%
Comunidad Valenciana		17,66%	10,65%
Extremadura			0,03%
Galicia		0,08%	0,09%
Islas Baleares		2,75%	2,20%
La Rioja		2,29%	1,66%
Madrid		0,61%	1,68%
Murcia		1,25%	0,64%
Navarra		9,98%	7,43%
Pais Vasco		1,87%	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	21	32.061,78	1.454,49	0,00	33.516,27	0,48	1.954.525,17	1.988.041,44	11,47	
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	94.396,74	10.432,42	0,00	104.829,16	1,51	1.906.012,65	2.010.841,81	11,60	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	30.847,74	3.034,33	0,00	33.882,07	0,49	460.826,64	494.708,71	2,85	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	59.931,03	8.508,58	0,00	68.439,61	0,98	957.693,45	1.026.133,06	5,92	
De > 6 a < 12 Meses	5	59.701,04	3.963,62	0,00	63.664,66	0,92	226.204,46	289.869,12	1,67	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	15.043,68	3.774,50	0,00	18.818,18	0,27	71.440,10	90.258,28	0,52	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	258.619,84	25.495,27	0,00	284.115,11	4,08	437.436,69	721.551,80	4,16	
De ≥ 24 Meses	59	5.330.872,96	1.019.474,01	0,00	6.350.346,97	91,27	4.366.747,10	10.717.094,07	61,81	
Subtotal	125	5.881.474,81	1.076.137,22	0,00	6.957.612,03	100,00	10.380.886,26	17.338.498,29	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	125	5.881.474,81	1.076.137,22	0,00	6.957.612,03		10.380.886,26	17.338.498,29		