

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
G84899756

Sociedad Gestora
Europa 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
Bancaja
Banco Pastor
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAM Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	87.661,78 426.912.868,60 87,66%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1420% 25/07/2007 917,823707 Bruto 780,150151 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	100.000,00 53.700.000,00 100,00%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0020% 25/07/2007 1.011,616667 Bruto 859,874167 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	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	4,2920% 25/07/2007 1.084,922222 Bruto 922,183889 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	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	4,5920% 25/07/2007 1.160,755556 Bruto 986,642223 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3	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+0,000% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	7,9920% 25/07/2007 1.010,100000 Bruto 858,585000 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		556.962.868,60	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,39	3,08	2,81	2,58	2,37	2,19	2,03	1,88	
	Amort. final	Años	Fecha	14/12/2010	23/08/2010	16/05/2010	19/02/2010	12/05/2009	30/09/2009	08/02/2009	06/11/2009	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,13	2,86	2,63	2,42	2,24	2,08	1,93		
	Amort. final	Años	Fecha	01/02/2011	09/10/2010	06/04/2010	03/09/2010	24/12/2009	19/10/2009	20/08/2009	29/06/2009	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,76	8,01	7,51	7,01	6,52	6,01	5,76	
	Amort. final	Años	Fecha	25/01/2017	25/04/2016	25/07/2015	26/01/2015	25/07/2014	25/01/2014	25/10/2013	25/04/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	8,99	8,47	7,74	7,24	6,74	6,47	5,98		
	Amort. final	Años	Fecha	13/04/2017	17/07/2016	01/11/2015	19/04/2015	19/10/2014	20/04/2014	01/10/2014	16/07/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,88	11,28	10,69	10,11	9,56	9,04	8,55	8,08	
	Amort. final	Años	Fecha	06/09/2019	31/10/2018	29/03/2018	09/01/2017	02/12/2017	08/06/2016	02/08/2016	21/08/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,95	5,51	5,06	4,69	4,35	4,10	3,80	
	Amort. final	Años	Fecha	22/01/2014	07/04/2013	23/01/2013	15/08/2012	04/01/2012	28/11/2011	28/08/2011	05/11/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,97	6,45	5,99	5,58	5,20	4,85	4,55	4,26		
	Amort. final	Años	Fecha	25/04/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/04/2015	27/10/2014	25/04/2014	27/01/2014	25/07/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,07	12,02	11,07	10,12	9,17	8,22	7,27	6,32	
	Amort. final	Años	Fecha	13/07/2014	01/03/2014	18/07/2013	21/02/2013	10/04/2012	30/05/2012	02/10/2012	25/10/2011	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
	Amort. final	Años	Fecha	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	25/07/2029	

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	86,29%	480.612.868,60	14,33%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	76,65%	426.912.868,60		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	9,64%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	5,22%	29.100.000,00	8,87%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	4,17%	23.200.000,00	4,51%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	4,32%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		556.962.868,60			617.050.000,00
Fondo de Reserva	4,51%	24.050.000,00		4,06%	24.050.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		53.700.000,00			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		56.113.334,89	3,910%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.193.993,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		332.890,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.464.999,99	4,992%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
G84899756
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
Bancaja
Banco Pastor
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.286	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	506.648.934,29	593.049.974,43	
Medio	221.631,20	242.160,05	
Mínimo	100,00	11.405,04	
Máximo	6.143.602,81	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,01%	4,36%	
Mínimo	3,56%	2,85%	
Máximo	7,87%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	118	123	
Mínimo	12/09/2007	15/04/2007	
Máximo	18/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,69%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,75%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,99%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,82%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,94%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,74%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,07%	0,13%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	24,47%	23,90%	
(D) - Industria manufacturera	23,70%	23,41%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,88%	13,92%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,72%	12,57%	
(F) - Construcción	9,08%	9,44%	
(H) - Hostelería	6,01%	6,79%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,13%	3,14%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,94%	2,86%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,91%	2,84%	
(C) - Industrias extractivas	0,54%	0,52%	
(M) - Educación	0,41%	0,38%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,11%	
(B) - Pesca	0,08%	0,07%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,93%	0,92%		0,90%
Tasa anual equivalente	5,34%	10,64%	10,47%		10,28%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	28,55%	29,78%	
Aragón	29,73%	29,70%	
Asturias	1,07%	1,06%	
Cantabria	0,22%	0,20%	
Castilla y León	5,67%	5,59%	
Castilla-La Mancha	4,18%	3,87%	
Cataluña	3,15%	3,06%	
Comunidad Valenciana	11,04%	10,65%	
Extremadura	0,03%	0,03%	
Galicia	0,10%	0,09%	
Islas Baleares	2,36%	2,20%	
La Rioja	1,60%	1,66%	
Madrid	1,83%	1,68%	
Murcia	0,63%	0,64%	
Navarra	7,58%	7,43%	
País Vasco	2,26%	2,30%	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%
		Principal	Intereses	Otros						
Hasta 1 Mes	119	537.502,66	256.754,94	0,00	794.257,60	66,63	32.001.614,50	32.795.872,10	81,54	
De 1 a 2 Meses	25	129.672,59	36.191,64	0,00	165.864,23	13,91	3.937.094,73	4.102.958,96	10,20	
De 2 a 3 Meses	4	18.429,26	8.853,35	0,00	27.282,61	2,29	853.081,51	880.364,12	2,19	
De 3 a 6 Meses	7	82.826,48	45.133,62	0,00	127.960,10	10,73	2.072.063,95	2.200.024,05	5,47	
De 6 a 12 Meses	2	70.910,66	5.743,26	0,00	76.653,92	6,43	164.720,20	241.374,12	0,60	
Total	157	839.341,65	352.676,81	0,00	1.192.018,46		39.028.574,89	40.220.593,35		

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final