

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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	80.436,83 391.727.362,10 80,44%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3790% 25/10/2007 900,150690 Bruto 765,128086 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2007 "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	4,2390% 25/10/2007 1.083,300000 Bruto 920,805000 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	4,5290% 25/10/2007 1.157,411111 Bruto 983,799444 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	4,8290% 25/10/2007 1.234,077778 Bruto 1.048,966111 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	8,2290% 25/10/2007 1.051,483333 Bruto 893,760833 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		521.777.362,10	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	3,34	3,05	2,79	2,57	2,38	2,20	2,05	1,91
		Fecha	01/01/2011	16/09/2010	16/06/2010	27/03/2010	15/01/2010	11/12/2009	18/09/2009	29/07/2009	
	Amort. final	Años	9,16	8,66	7,91	7,41	6,90	6,41	6,16	5,65	
	Fecha	25/10/2016	25/04/2016	27/07/2015	26/01/2015	25/07/2014	27/01/2014	25/10/2013	25/04/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,39	3,10	2,85	2,62	2,43	2,26	2,10	1,97	
	Fecha	20/01/2011	10/05/2010	07/04/2010	14/04/2010	02/02/2010	12/01/2009	10/06/2009	17/08/2009		
Amort. final	Años	9,41	8,66	8,16	7,65	7,16	6,65	6,16	5,90		
Fecha	25/01/2017	25/04/2016	25/10/2015	25/04/2015	25/10/2014	25/04/2014	25/10/2013	25/07/2013			
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,63	8,89	8,38	7,87	7,37	6,87	6,39	5,89
		Fecha	14/04/2017	19/07/2016	14/01/2016	07/11/2015	01/11/2015	13/07/2014	17/01/2014	20/07/2013	
	Amort. final	Años	9,66	8,91	8,41	7,91	7,41	6,90	6,41	5,90	
	Fecha	25/04/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	25/07/2014	27/01/2014	25/07/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	11,22	10,64	10,08	9,54	9,03	8,55	8,10	
	Fecha	17/06/2019	14/11/2018	17/04/2018	26/09/2017	14/03/2017	09/09/2016	16/03/2016	10/03/2015		
Amort. final	Años	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92		
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	25/07/2029		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,91	5,48	5,08	4,72	4,40	4,09	3,82
		Fecha	02/03/2014	26/07/2013	19/02/2013	28/09/2012	19/05/2012	23/01/2012	10/02/2011	23/06/2011	
	Amort. final	Años	9,66	8,91	8,41	7,91	7,41	6,90	6,41	5,90	
	Fecha	25/04/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	25/07/2014	27/01/2014	25/07/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,91	6,42	5,97	5,56	5,20	4,87	4,56	4,30	
	Fecha	27/07/2014	28/01/2014	18/08/2013	23/03/2013	11/08/2012	13/07/2012	22/03/2012	16/12/2011		
Amort. final	Años	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92		
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	25/07/2029		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,91	5,48	5,08	4,72	4,40	4,09	3,82
		Fecha	02/03/2014	26/07/2013	19/02/2013	28/09/2012	19/05/2012	23/01/2012	10/02/2011	23/06/2011	
	Amort. final	Años	9,66	8,91	8,41	7,91	7,41	6,90	6,41	5,90	
	Fecha	25/04/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	25/07/2014	27/01/2014	25/07/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,91	6,42	5,97	5,56	5,20	4,87	4,56	4,30	
	Fecha	27/07/2014	28/01/2014	18/08/2013	23/03/2013	11/08/2012	13/07/2012	22/03/2012	16/12/2011		
Amort. final	Años	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92		
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	25/07/2029		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,96	6,38	5,96	5,57	5,19	4,83	4,49	4,16
		Fecha	13/08/2014	15/01/2014	15/08/2013	23/03/2013	11/07/2012	27/06/2012	24/02/2012	27/10/2011	
	Amort. final	Años	9,66	8,91	8,41	7,91	7,41	6,90	6,41	5,90	
	Fecha	25/04/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	25/07/2014	27/01/2014	25/07/2013		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,13	12,93	12,76	12,61	12,49	12,38	12,28	12,21	
	Fecha	10/12/2020	08/01/2020	31/05/2020	04/07/2020	22/02/2020	01/12/2020	12/09/2019	11/11/2019		
Amort. final	Años	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92	21,92		
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	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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	85,37%	445.427.362,10	15,34%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	75,08%	391.727.362,10		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	10,29%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	5,58%	29.100.000,00	9,49%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	4,45%	23.200.000,00	4,83%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	4,61%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		521.777.362,10			617.050.000,00
Fondo de Reserva	4,83%	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		39.833.278,93	4,154%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		524.410,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		133.042,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.229.999,98	5,229%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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	2.259	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	486.653.844,83	593.049.974,43	
Medio	215.428,88	242.160,05	
Mínimo	100,00	11.405,04	
Máximo	6.070.045,12	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,17%	4,36%	
Mínimo	3,75%	2,85%	
Máximo	7,87%	6,81%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	117	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	0,70%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,75%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,96%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,87%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,86%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,78%	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	23,90%	23,90%	
(D) - Industria manufacturera	23,92%	23,41%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,00%	13,92%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,85%	12,57%	
(F) - Construcción	8,96%	9,44%	
(H) - Hostelería	6,11%	6,79%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,14%	3,14%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,00%	2,86%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,96%	2,84%	
(C) - Industrias extractivas	0,55%	0,52%	
(M) - Educación	0,42%	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	0,38%	0,67%	0,87%	0,87%	0,87%
Tasa anual equivalente	4,48%	7,74%	9,99%	10,01%	10,01%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	28,73%	29,78%	
Aragón	29,92%	29,70%	
Asturias	1,10%	1,06%	
Cantabria	0,22%	0,20%	
Castilla y León	5,65%	5,59%	
Castilla-La Mancha	4,15%	3,87%	
Cataluña	3,15%	3,06%	
Comunidad Valenciana	11,16%	10,65%	
Extremadura	0,03%	0,03%	
Galicia	0,11%	0,09%	
Islas Baleares	2,36%	2,20%	
La Rioja	1,59%	1,66%	
Madrid	1,87%	1,68%	
Murcia	0,64%	0,64%	
Navarra	7,51%	7,43%	
País Vasco	1,81%	2,30%	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Hasta 1 Mes	100	192.973,85	76.668,20	0,00	269.642,05	30,35	21.795.669,84	22.065.311,89	68,07	
De 1 a 2 Meses	17	47.738,94	52.934,17	0,00	100.673,11	11,33	4.353.635,42	4.454.308,53	13,74	
De 2 a 3 Meses	18	59.457,04	30.310,35	0,00	89.767,39	10,11	2.879.303,78	2.969.071,17	9,16	
De 3 a 6 Meses	8	211.941,28	30.829,60	0,00	242.770,88	27,33	1.374.764,79	1.617.535,67	4,99	
De 6 a 12 Meses	3	139.925,86	45.549,47	0,00	185.475,33	20,88	1.125.845,46	1.311.320,79	4,05	
Total	146	652.036,97	236.291,79	0,00	888.328,76		31.529.219,29	32.417.548,05		

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