

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Auditor 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	60.700,52 295.611.532,40 60,70%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1130% 27/10/2008 784,525557 Bruto 643,310957 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2008 "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	4,9730% 27/10/2008 1,257,063889 Bruto 1,030,792389 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	5,2630% 27/10/2008 1,330,369444 Bruto 1,090,902944 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	5,5630% 27/10/2008 1,406,202778 Bruto 1,153,086278 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	8,9630% 27/10/2008 1,132,823611 Bruto 928,915361 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		425.661.532,40	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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,28	2,99	2,73	2,50	2,31	2,13	1,98	1,85
		Fecha	12/12/2011	25/08/2011	24/05/2011	03/02/2011	21/12/2010	19/10/2010	23/08/2010	07/05/2010	
		Amort. final	Años	8,65	8,16	7,41	6,91	6,41	6,16	5,65	5,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,35	3,05	2,80	2,57	2,38	2,20	2,05	1,91
		Fecha	01/06/2012	19/09/2011	18/06/2011	27/03/2011	15/01/2011	13/11/2010	17/09/2010	30/07/2010	
		Amort. final	Años	8,90	8,16	7,65	7,15	6,65	6,15	5,90	5,41
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,12	8,39	7,88	7,38	6,88	6,39	6,11	5,63
		Fecha	13/10/2017	20/01/2017	17/07/2016	15/01/2016	16/07/2015	18/01/2015	10/10/2014	17/04/2014	
		Amort. final	Años	9,16	8,41	7,90	7,41	6,91	6,41	6,16	5,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,31	10,75	10,20	9,67	9,16	8,68	8,22	7,78
		Fecha	19/12/2019	29/05/2019	11/11/2018	05/02/2018	27/10/2017	05/03/2017	17/11/2016	06/10/2016	
		Amort. final	Años	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,22	4,82	4,47	4,13	3,84	3,62	3,35
		Fecha	05/11/2014	17/11/2013	24/06/2013	16/02/2013	17/10/2012	07/02/2012	04/12/2012	01/04/2012	
		Amort. final	Años	9,16	8,41	7,90	7,41	6,91	6,41	6,16	5,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,17	5,73	5,33	4,97	4,63	4,34	4,08	3,82
		Fecha	11/01/2014	24/05/2014	27/12/2013	19/08/2013	18/04/2013	01/01/2013	27/09/2012	24/06/2012	
		Amort. final	Años	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,70	5,22	4,82	4,47	4,13	3,84	3,62	3,35
		Fecha	05/11/2014	17/11/2013	24/06/2013	16/02/2013	17/10/2012	07/02/2012	04/12/2012	01/04/2012	
		Amort. final	Años	9,16	8,41	7,90	7,41	6,91	6,41	6,16	5,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,17	5,73	5,33	4,97	4,63	4,34	4,08	3,82
		Fecha	11/01/2014	24/05/2014	27/12/2013	19/08/2013	18/04/2013	01/01/2013	27/09/2012	24/06/2012	
		Amort. final	Años	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,26	5,72	5,32	4,95	4,60	4,26	4,06	3,74
		Fecha	12/02/2014	18/05/2014	25/12/2013	08/12/2013	04/05/2013	12/03/2012	20/09/2012	26/05/2012	
		Amort. final	Años	9,16	8,41	7,90	7,41	6,91	6,41	6,16	5,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,69	10,54	10,42	10,32	10,25	10,19	10,14	10,11
		Fecha	05/08/2019	14/03/2019	29/01/2019	25/12/2018	27/11/2018	11/05/2018	19/10/2018	10/06/2018	
		Amort. final	Años	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91	17,91

* 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	% MC
Clase A	82,06%	349.311.532,40	19,01%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	69,45%	295.611.532,40		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	12,62%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	6,84%	29.100.000,00	11,77%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	5,45%	23.200.000,00	5,99%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	5,65%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		425.661.532,40			617.050.000,00
Fondo de Reserva	5,99%	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		38.509.357,14	4,901%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		709.097,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		209.462,17	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.289.999,94	5,963%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo
De > 0 a ≤ 1 Mes
De > 1 a ≤ 2 Meses
De > 2 a ≤ 3 Meses

Permuta Intereses
Banco Cooperativo
De > 3 a ≤ 6 Meses
De > 6 a < 12 Meses
De ≥ 12 a < 18 Meses

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español
De ≥ 18 a < 24 Meses

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.046	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	390.155.726,18	593.049.974,43	
Medio	190.691,95	242.160,05	
Mínimo	66,67	11.405,04	
Máximo	5.623.155,43	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,87%	4,36%	
Mínimo	4,60%	2,85%	
Máximo	8,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	110	123	
Mínimo	01/09/2008	15/04/2007	
Máximo	18/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	8,82%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,47%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,58%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,73%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,78%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	0,13%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	24,14%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	23,07%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,98%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,17%	12,57%
(F) - Construcción	9,16%	9,44%
(H) - Hostelería	6,40%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,96%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,32%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,79%	2,84%
(C) - Industrias extractivas	0,55%	0,52%
(M) - Educación	0,24%	0,38%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,11%
(B) - Pesca	0,09%	0,07%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,70%	0,54%	0,51%	0,68%
Tasa anual equivalente	10,20%	8,08%	6,33%	5,98%	7,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,56%	29,78%
Aragón	29,18%	29,70%
Asturias	1,00%	1,06%
Cantabria	0,24%	0,20%
Castilla y León	5,35%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,50%	3,87%
Cataluña	3,24%	3,06%
Comunidad Valenciana	11,42%	10,65%
Extremadura	0,02%	0,03%
Galicia	0,12%	0,09%
Islas Baleares	2,58%	2,20%
La Rioja	1,64%	1,66%
Madrid	2,04%	1,68%
Murcia	0,65%	0,64%
Navarra	7,55%	7,43%
Pais Vasco	1,93%	2,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	139	371.649,38	135.908,52	0,00	507.557,90	26,62	28.389.107,55	28.896.665,45	62,19	
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	64.765,10	42.226,57	0,00	106.991,67	5,61	5.030.073,53	5.137.065,20	11,06	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	133.320,32	89.725,00	0,00	223.045,32	11,70	6.849.064,57	7.072.109,89	15,22	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	22.335,59	17.032,73	0,00	39.368,32	2,07	634.400,58	673.768,90	1,45	
De > 6 a < 12 Meses	10	226.060,56	81.476,70	0,00	307.537,26	16,13	1.612.515,36	1.920.052,62	4,13	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	264.432,05	92.431,69	0,00	356.863,74	18,72	1.128.674,85	1.485.538,59	3,20	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	264.753,11	100.258,36	0,00	365.011,47	19,15	912.199,06	1.277.210,53	2,75	
Subtotal	207	1.347.316,11	559.059,57	0,00	1.906.375,68	100,00	44.556.035,50	46.462.411,18	100,00	
<i>Dudosos (subjativos)</i>										
	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	207	1.347.316,11	559.059,57	0,00	1.906.375,68		44.556.035,50	46.462.411,18		