

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
G84899756

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural Aragonés y de los Pirineos
Caja Rural de Baleares
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
Caja Rural Aragonés y de los Pirineos
Caja Rural de Baleares
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0374352005	24/11/2006 4.870	52.008,72 253.282.466,40 52,01%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4040% 27/04/2009 316,045434 Bruto 259,157256 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "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	2,2640% 27/04/2009 572,288889 Bruto 469,276889 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	2,5540% 27/04/2009 645,594444 Bruto 529,387444 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	2,8540% 27/04/2009 721,427778 Bruto 591,570778 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	6,2540% 27/04/2009 790,436111 Bruto 648,157611 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		383.332.466,40	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)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP							
				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	3,14	2,86	2,61	2,40	2,21	2,05	1,90	1,77
		Fecha	18/04/2012	01/06/2012	10/08/2011	22/07/2011	15/05/2011	17/03/2011	22/01/2011	12/06/2010	
	Amort. final	Años	8,16	7,66	6,91	6,41	6,16	5,66	5,41	4,92	4,92
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014	27/01/2014		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,94	2,69	2,48	2,29	2,13	1,98	1,85	
	Fecha	17/05/2012	02/04/2012	11/06/2011	20/08/2011	13/06/2011	14/04/2011	20/02/2011	01/03/2011		
	Amort. final	Años	8,16	7,66	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	5,16	
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/10/2015	25/04/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/10/2017	19/01/2017	16/07/2016	16/01/2016	18/07/2015	04/09/2015	16/10/2014	07/10/2014
		Fecha	10/10/2017	19/01/2017	16/07/2016	16/01/2016	18/07/2015	04/09/2015	16/10/2014	07/10/2014	
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,41	6,91	6,41	6,16	5,66	5,41	
	Fecha	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	10,31	9,77	9,25	8,75	8,29	7,84	7,43	
	Fecha	01/07/2020	18/06/2019	12/03/2018	27/05/2018	27/11/2017	06/10/2017	29/12/2016	31/07/2016		
	Amort. final	Años	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	
	Fecha	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	4,65	4,30	3,98	3,69	3,46	3,21	3,02
		Fecha	04/03/2014	22/10/2013	15/06/2013	20/02/2013	11/06/2012	08/12/2012	13/05/2012	03/07/2012	
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,41	6,91	6,41	6,16	5,66	5,41	
	Fecha	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,18	4,82	4,50	4,21	3,93	3,69	3,47	
	Fecha	28/09/2014	05/03/2014	23/12/2013	27/08/2013	14/05/2013	02/01/2013	11/05/2012	18/08/2012		
	Amort. final	Años	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	
	Fecha	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	4,65	4,30	3,98	3,69	3,46	3,21	3,02
		Fecha	04/03/2014	22/10/2013	15/06/2013	20/02/2013	11/06/2012	08/12/2012	13/05/2012	03/07/2012	
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,41	6,91	6,41	6,16	5,66	5,41	
	Fecha	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	5,18	4,82	4,50	4,21	3,93	3,69	3,47	
	Fecha	28/09/2014	05/03/2014	23/12/2013	27/08/2013	14/05/2013	02/01/2013	11/05/2012	18/08/2012		
	Amort. final	Años	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	
	Fecha	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11/03/2014	05/02/2014	19/12/2013	15/08/2013	15/04/2013	02/02/2013	10/11/2012	08/06/2012
		Fecha	11/03/2014	05/02/2014	19/12/2013	15/08/2013	15/04/2013	02/02/2013	10/11/2012	08/06/2012	
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,41	6,91	6,41	6,16	5,66	5,41	
	Fecha	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	10,09	10,01	9,95	9,90	9,86	9,83	9,81	
	Fecha	05/08/2019	31/03/2019	03/01/2019	02/06/2019	19/01/2019	01/05/2019	26/12/2018	18/12/2018		
	Amort. final	Años	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	
	Fecha	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		

* 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	80,08%	306.982.466,40	21,25%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	66,07%	253.282.466,40		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	14,01%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	7,59%	29.100.000,00	13,15%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	6,05%	23.200.000,00	6,69%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	6,27%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		383.332.466,40			617.050.000,00
Fondo de Reserva	6,69%	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	33.587.746,74	2,194%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	392.236,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	196.106,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	2.819.999,92	3,254%	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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			1.926	2.449
Principal				
Pendiente vencimiento		350.829.723,61	593.049.974,43	
Medio		182.154,58	242.160,05	
Mínimo		665,90	11.405,04	
Máximo		5.392.584,46	6.401.308,65	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,80%	4,36%	
Mínimo		2,21%	2,85%	
Máximo		8,50%	6,81%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		107	123	
Mínimo		01/03/2009	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		8,10%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		9,70%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,14%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		4,64%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,77%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,06%	0,13%	
Bonos		0,03%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,43%	0,52%	0,54%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,64%	5,07%	6,08%	6,28%	7,52%

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	165	413.632,11	249.795,50	0,00	663.427,61	20,34	35.182.908,80	35.846.336,41	51,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	560.266,26	235.557,35	0,00	795.823,61	24,40	12.045.711,14	12.841.534,75	18,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	145.063,29	107.218,27	0,00	252.281,56	7,73	8.183.337,62	8.435.619,18	12,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	278.330,81	165.741,72	0,00	444.072,53	13,61	5.166.921,68	5.610.994,21	8,02
De > 6 a ≤ 12 Meses	16	223.127,94	162.000,27	0,00	385.128,21	11,81	4.433.439,87	4.818.568,08	6,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	227.491,82	85.996,69	0,00	313.488,51	9,61	969.428,97	1.282.917,48	1,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	319.686,07	87.936,12	0,00	407.622,19	12,50	695.225,19	1.102.847,38	1,58
Subtotal	288	2.167.598,30	1.094.245,92	0,00	3.261.844,22	100,00	66.676.973,27	69.938.817,49	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	576.207,65	42.340,11	0,00	618.547,76	100,00	0,00	618.547,76	100,00
Subtotal	2	576.207,65	42.340,11	0,00	618.547,76	100,00	0,00	618.547,76	100,00
Total	290	2.743.805,95	1.136.586,03	0,00	3.880.391,98		66.676.973,27	70.557.365,25	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,97%	23,90%	
(D) - Industria manufacturera	22,97%	23,41%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,96%	13,92%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,12%	12,57%	
(F) - Construcción	9,14%	9,44%	
(H) - Hostelería	6,60%	6,79%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,89%	3,14%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,48%	2,86%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,81%	2,84%	
(C) - Industrias extractivas	0,56%	0,52%	
(M) - Educación	0,26%	0,38%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,11%	
(B) - Pesca	0,10%	0,07%	

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	28,72%	29,78%	
Aragón	28,50%	29,70%	
Asturias	0,86%	1,06%	
Cantabria	0,25%	0,20%	
Castilla y León	5,36%	5,59%	
Castilla-La Mancha	4,67%	3,87%	
Cataluña	3,21%	3,06%	
Comunidad Valenciana	11,60%	10,65%	
Extremadura	0,02%	0,03%	
Galicia	0,13%	0,09%	
Islas Baleares	2,62%	2,20%	
La Rioja	1,67%	1,66%	
Madrid	2,11%	1,68%	
Murcia	0,67%	0,64%	
Navarra	7,68%	7,43%	
País Vasco	1,93%	2,30%	