

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa 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

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	40.623,75 197.837.662,50 40,62%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8830% 25/01/2010 90,673338 Bruto 74,352137 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "Pass-Through"	AAA Aa1	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	0,7430% 25/01/2010 187,813889 Bruto 154,007389 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	1,0330% 25/01/2010 261,119444 Bruto 214,117944 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa2	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	1,3330% 25/01/2010 336,952778 Bruto 276,301278 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B3	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	4,7330% 25/01/2010 598,198611 Bruto 490,522861 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		327.887.662,50	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	2,69	2,47	2,27	2,10	1,94	1,81	1,69	1,58
		Fecha	07/10/2012	18/04/2012	02/06/2012	12/04/2011	10/10/2011	21/08/2011	07/08/2011	30/05/2011	
	Amort. final	Años	7,24	6,74	6,24	5,74	5,24	4,99	4,73	4,48	4,48
	Fecha	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/07/2014	25/04/2014		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,79	2,56	2,36	2,19	2,04	1,90	1,78	1,67
		Fecha	13/08/2012	22/05/2012	03/11/2012	01/07/2012	13/11/2011	24/09/2011	08/11/2011	07/03/2011	
	Amort. final	Años	7,24	6,74	6,24	5,73	5,48	5,24	4,73	4,48	4,48
	Fecha	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/07/2014	25/04/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,79	3,50	3,29	3,05	2,87	2,66	2,51
		Fecha	12/05/2013	13/08/2013	05/01/2013	13/02/2013	17/11/2012	14/09/2012	28/06/2012	05/04/2012	
	Amort. final	Años	7,49	6,99	6,49	6,24	5,74	5,49	4,99	4,73	4,73
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/10/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,79	3,50	3,29	3,05	2,87	2,66	2,51
		Fecha	12/05/2013	13/08/2013	05/01/2013	13/02/2013	17/11/2012	14/09/2012	28/06/2012	05/04/2012	
	Amort. final	Años	7,49	6,99	6,49	6,24	5,74	5,49	4,99	4,73	4,73
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/10/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,79	3,50	3,29	3,05	2,87	2,66	2,51
		Fecha	12/05/2013	13/08/2013	05/01/2013	13/02/2013	17/11/2012	14/09/2012	28/06/2012	05/04/2012	
	Amort. final	Años	7,49	6,99	6,49	6,24	5,74	5,49	4,99	4,73	4,73
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/10/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014		

* 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	76,71%	251.537.662,50	25,13%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	60,34%	197.837.662,50		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	16,38%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	8,87%	29.100.000,00	15,55%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	7,08%	23.200.000,00	7,92%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	7,33%	24.050.000,00	3,90%	3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		327.887.662,50			617.050.000,00
Fondo de Reserva	7,92%	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	26.202.747,08	0,680%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	278.079,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	49.902,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.114.999,89	1,733%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
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	1.730	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	300.326.466,24	593.049.974,43	
Medio	173.599,11	242.160,05	
Mínimo	528,30	11.405,04	
Máximo	5.029.443,38	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,62%	4,36%	
Mínimo	1,25%	2,85%	
Máximo	8,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105	123	
Mínimo	28/07/2009	15/04/2007	
Máximo	24/02/2037	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,55%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	6,78%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,41%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,87%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,47%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,85%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	0,13%	
Bonos	0,03%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,87%	23,90%	
(D) - Industria manufacturera	22,61%	23,41%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,47%	13,92%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,33%	12,57%	
(F) - Construcción	9,36%	9,44%	
(H) - Hostelería	6,91%	6,79%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,68%	3,14%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,65%	2,86%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,04%	2,84%	
(C) - Industrias extractivas	0,55%	0,52%	
(M) - Educación	0,28%	0,38%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,11%	
(B) - Pesca	0,12%	0,07%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,69%	0,62%	0,57%	0,64%
Tasa anual equivalente	1,90%	8,02%	7,14%	6,68%	7,43%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	29,81%	29,78%	
Aragón	26,19%	29,70%	
Asturias	0,94%	1,06%	
Cantabria	0,28%	0,20%	
Castilla y León	5,53%	5,59%	
Castilla-La Mancha	4,86%	3,87%	
Cataluña	3,32%	3,06%	
Comunidad Valenciana	11,81%	10,65%	
Extremadura	0,01%	0,03%	
Galicia	0,14%	0,09%	
Islas Baleares	2,74%	2,20%	
La Rioja	1,68%	1,66%	
Madrid	2,15%	1,68%	
Murcia	0,70%	0,64%	
Navarra	7,85%	7,43%	
País Vasco	1,98%	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	112	560.670,75	70.612,08	0,00	631.282,83	12,31	22.424.923,55	23.056.206,38	38,62	
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	237.841,81	109.008,36	0,00	346.850,17	6,77	8.473.923,51	8.820.773,68	14,78	
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	177.115,26	50.901,13	0,00	228.016,39	4,45	5.015.924,68	5.243.941,07	8,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	588.617,86	136.705,26	0,00	725.323,12	14,15	3.638.638,82	4.363.961,94	7,31	
De > 6 a < 12 Meses	33	794.529,95	389.316,36	0,00	1.183.846,31	23,09	8.714.021,34	9.897.867,65	16,58	
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	557.481,63	424.768,04	0,00	982.249,67	19,16	4.872.717,47	5.854.967,14	9,81	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	324.205,24	63.522,40	0,00	407.727,64	7,95	583.907,74	991.635,38	1,66	
De ≥ 24 a < 36 Meses	7	467.977,81	153.034,84	0,00	621.012,65	12,11	849.115,87	1.470.128,52	2,46	
Subtotal	252	3.708.440,31	1.417.868,47	0,00	5.126.308,78	100,00	54.573.172,98	59.699.481,76	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	53.408,18	0,00	0,00	53.408,18	100,00	0,00	53.408,18	100,00	
Subtotal	1	53.408,18	0,00	0,00	53.408,18	100,00	0,00	53.408,18	100,00	
Total	253	3.761.848,49	1.417.868,47	0,00	5.179.716,96		54.573.172,98	59.752.889,94		