

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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"	AA 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	BBB+ 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	2,89	2,65	2,44	2,25	2,09	1,94	1,81	1,70
		Fecha	15/12/2012	17/09/2012	07/02/2012	25/04/2012	25/02/2012	01/04/2012	18/11/2011	10/06/2011	10/06/2011
	Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,01	4,76	4,50	4,25	4,25
	Fecha	25/10/2016	25/04/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/07/2014	25/04/2014	25/04/2014	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,76	2,55	2,36	2,20	2,05	1,93	1,81
		Fecha	25/01/2013	28/10/2012	08/12/2012	06/05/2012	04/07/2012	14/02/2012	28/12/2011	16/11/2011	16/11/2011
	Amort. final	Años	7,01	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,25
	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	25/04/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,73	6,23	5,96	5,48	5,21	4,74	4,48
		Fecha	16/04/2017	16/10/2016	18/04/2016	01/09/2016	16/07/2015	04/11/2015	20/10/2014	19/07/2014	19/07/2014
	Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76	4,50	4,50
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014	25/07/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,68	9,17	8,69	8,23	7,79	7,39	7,00	6,64
		Fecha	28/09/2019	27/03/2019	10/01/2018	17/04/2018	11/09/2017	13/06/2017	24/01/2017	15/09/2016	15/09/2016
	Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
	Fecha	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,51	3,25	3,05	2,82	2,66	2,46	2,32
		Fecha	11/10/2013	28/07/2013	23/04/2013	02/11/2013	20/11/2012	22/09/2012	07/11/2012	21/05/2012	21/05/2012
	Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76	4,50	4,50
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014	25/07/2014	
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,04	3,78	3,55	3,33	3,14	2,96	2,79
		Fecha	25/05/2014	02/09/2014	11/05/2013	08/11/2013	25/05/2013	14/03/2013	01/08/2013	11/09/2012	11/09/2012
	Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
	Fecha	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	4,05	3,74	3,57	3,28	3,12	2,84	2,68
		Fecha	06/05/2014	02/10/2014	21/10/2013	20/08/2013	05/05/2013	03/07/2013	25/11/2012	30/09/2012	30/09/2012
	Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76	4,50	4,50
	Fecha	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014	25/07/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,72	14,69	14,67	14,65	14,64	14,64	14,63
		Fecha	25/10/2024	10/11/2024	29/09/2024	21/09/2024	16/09/2024	09/12/2024	09/10/2024	09/09/2024	09/09/2024
	Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
	Fecha	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	

* 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%	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	42.277.928,16	0,675%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	618.087,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	96.017,73		
Activo			
Disponibles			
Préstamo Gastos Iniciales	1.174.999,85	1,733%	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.671	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	285.507.864,02	593.049.974,43	
Medio	170.860,48	242.160,05	
Mínimo	391,55	11.405,04	
Máximo	4.934.531,15	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,15%	4,36%	
Mínimo	1,24%	2,85%	
Máximo	8,25%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	123	
Mínimo	07/01/2010	15/04/2007	
Máximo	24/02/2037	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	6,08%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,62%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,92%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,59%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,91%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	0,13%	
Bonos	0,26%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,50%	0,81%	0,80%	0,66%	0,67%
Tasa anual equivalente	16,61%	9,32%	9,16%	7,60%	7,72%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,76%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	22,26%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,11%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,64%	12,57%
(F) - Construcción	9,50%	9,44%
(H) - Hostelería	7,11%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,71%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,74%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,08%	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%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,83%	29,78%
Aragón	25,52%	29,70%
Asturias	0,97%	1,06%
Cantabria	0,29%	0,20%
Castilla y León	5,54%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,95%	3,87%
Cataluña	3,28%	3,06%
Comunidad Valenciana	12,11%	10,65%
Extremadura	0,00%	0,03%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	2,83%	2,20%
La Rioja	1,70%	1,66%
Madrid	2,18%	1,68%
Murcia	0,72%	0,64%
Navarra	8,09%	7,43%
Pais Vasco	1,83%	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	104	371.062,20	132.405,37	0,00	503.467,57	9,17	18.196.393,06	18.699.860,63	30,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	250.012,68	72.412,71	0,00	322.425,39	5,87	12.707.696,88	13.030.122,27	21,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	124.119,08	41.737,81	0,00	165.856,89	3,02	4.675.847,64	4.841.704,53	7,93	
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	505.013,40	148.470,43	0,00	653.483,83	11,90	3.901.890,60	4.555.374,43	7,47	
De > 6 a < 12 Meses	28	695.496,25	325.090,98	0,00	1.020.587,23	18,59	7.437.686,52	8.458.273,75	13,86	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	1.001.016,16	552.356,76	0,00	1.553.372,92	28,29	6.647.597,61	8.200.970,53	13,44	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	375.398,86	88.011,58	0,00	463.410,24	8,44	720.888,84	1.184.299,08	1,94	
De ≥ 24 a < 36 Meses	10	583.985,00	223.643,40	0,00	807.628,40	14,71	1.243.661,86	2.051.290,26	3,36	
Subtotal	257	3.906.103,43	1.584.129,04	0,00	5.490.232,47	100,00	55.531.663,01	61.021.895,48	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
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	258	3.959.511,61	1.584.129,04	0,00	5.543.640,65		55.531.663,01	61.075.303,66		