

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

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	36.580,27 178.145.914,90 36,58%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8220% 26/04/2010 76,007704 Bruto 62,326317 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 "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	0,6820% 26/04/2010 172,394444 Bruto 141,363444 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	0,9720% 26/04/2010 245,700000 Bruto 201,474000 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	1,2720% 26/04/2010 321,533333 Bruto 263,657333 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	4,6720% 26/04/2010 590,488889 Bruto 484,200889 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		308.195.914,90	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
	Amort. final Años	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
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	7,23	6,73	6,23	5,96	5,48	5,21	4,74	4,48
	Amort. final Años	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,80	3,51	3,25	3,05	2,82	2,66	2,46	2,32
	Amort. final Años	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,33	4,04	3,78	3,55	3,33	3,14	2,96	2,79
	Amort. final Años	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	14,76	14,72	14,69	14,67	14,65	14,64	14,64	14,63
	Amort. final Años	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

* 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 fallidos 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	75,23%	231.845.914,90	26,59%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	57,80%	178.145.914,90		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	17,42%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	9,44%	29.100.000,00	16,35%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	7,53%	23.200.000,00	8,18%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	7,80%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		308.195.914,90			617.050.000,00
Fondo de Reserva	8,18%	23.254.015,94		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	25.253.441,56	0,622%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	340.000,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	74.951,51		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.879.999,88	1,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	1.658	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	281.472.821,43	593.049.974,43	
Medio	169.766,48	242.160,05	
Mínimo	387,21	11.405,04	
Máximo	4.886.927,51	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,05%	4,36%	
Mínimo	1,20%	2,85%	
Máximo	7,75%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	123	
Mínimo	03/02/2010	15/04/2007	
Máximo	24/02/2037	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	5,90%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,61%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,04%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,61%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,89%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	0,13%	
Bonos	0,35%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,80%	0,75%	0,63%	0,65%
Tasa anual equivalente	1,42%	9,17%	8,60%	7,30%	7,57%

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,76%	23,90%	
(D) - Industria manufacturera	22,16%	23,41%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,14%	13,92%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,70%	12,57%	
(F) - Construcción	9,54%	9,44%	
(H) - Hostelería	7,12%	6,79%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,65%	3,14%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,75%	2,86%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,10%	2,84%	
(C) - Industrias extractivas	0,55%	0,52%	
(M) - Educación	0,29%	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	30,01%	29,78%	
Aragón	25,29%	29,70%	
Asturias	0,97%	1,06%	
Cantabria	0,29%	0,20%	
Castilla y León	5,55%	5,59%	
Castilla-La Mancha	4,97%	3,87%	
Cataluña	3,25%	3,06%	
Comunidad Valenciana	12,18%	10,65%	
Extremadura		0,03%	
Galicia	0,15%	0,09%	
Islas Baleares	2,83%	2,20%	
La Rioja	1,71%	1,66%	
Madrid	2,18%	1,68%	
Murcia	0,72%	0,64%	
Navarra	8,08%	7,43%	
País 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	114	436.689,72	131.828,82	0,00	568.518,54	9,79	24.916.732,18	25.485.250,72	37,51	
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	222.465,22	95.370,63	0,00	317.835,85	5,47	10.192.492,91	10.510.328,76	15,47	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	171.768,17	65.880,81	0,00	237.648,98	4,09	6.743.325,29	6.980.974,27	10,28	
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	201.284,82	86.444,32	0,00	287.729,14	4,96	3.464.900,16	3.752.629,30	5,52	
De > 6 a < 12 Meses	25	836.453,12	304.052,10	0,00	1.140.505,22	19,64	6.649.851,93	7.790.357,15	11,47	
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	1.203.845,59	630.395,49	0,00	1.834.241,08	31,59	7.730.212,67	9.564.453,75	14,08	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	357.947,70	128.330,63	0,00	486.278,33	8,38	1.193.766,26	1.680.044,59	2,47	
De ≥ 24 a < 36 Meses	11	701.905,68	231.587,65	0,00	933.493,33	16,08	1.238.574,37	2.172.067,70	3,20	
Subtotal	284	4.132.360,02	1.673.890,45	0,00	5.806.250,47	100,00	62.129.855,77	67.936.106,24	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	285	4.185.768,20	1.673.890,45	0,00	5.859.658,65		62.129.855,77	67.989.514,42		