

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Ciudad Real
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Ciudad Real
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa 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

Auditor Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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 | 27.317,52 133.036.322,40 27,32% | 100.000,00 487.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0340% 25/10/2010 71,400409 Bruto 57,834331 Neto | 25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 25/10/2010 "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 | 0,8940% 25/10/2010 225,983333 Bruto 183,046500 Neto | 25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA+ 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 | 1,1840% 25/10/2010 299,288889 Bruto 242,424000 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 | 1,4840% 25/10/2010 375,122222 Bruto 303,849000 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+4,000% 25.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,8840% 25/10/2010 617,283333 Bruto 499,999500 Neto | 25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CC C | CC Ca | |
| Total | | 263.086.322,40 | 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 | | | | | | | | |
| | | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | 1,64 | |
| | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | 18,00 | |
| Serie A1 | Con amortización opcional * | Vida media Años | 1,95 | 1,81 | 1,68 | 1,57 | 1,47 | 1,38 | 1,30 | 1,24 |
| | Amort. final Años | 07/07/2012 | 15/05/2012 | 29/03/2012 | 18/02/2012 | 13/01/2012 | 12/12/2011 | 14/11/2011 | 19/10/2011 | |
| Serie A2(G) | Con amortización opcional * | Vida media Años | 5,18 | 4,81 | 4,50 | 4,20 | 3,95 | 3,72 | 3,51 | 3,31 |
| | Amort. final Años | 27/09/2015 | 16/05/2015 | 25/01/2015 | 04/10/2014 | 04/07/2014 | 13/04/2014 | 26/01/2014 | 16/11/2013 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 6,25 | 5,75 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,50 | 4,25 | 4,00 |
| | Amort. final Años | 25/01/2017 | 25/10/2016 | 25/04/2016 | 25/01/2016 | 25/07/2015 | 25/04/2015 | 25/01/2015 | 25/10/2014 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media Años | 6,25 | 5,75 | 5,50 | 5,00 | 4,75 | 4,50 | 4,25 | 4,00 |
| | Amort. final Años | 25/10/2016 | 25/04/2016 | 25/01/2016 | 25/07/2015 | 25/04/2015 | 25/01/2015 | 25/10/2014 | 25/07/2014 | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media Años | 24,01 | 24,01 | 24,01 | 24,01 | 24,01 | 24,01 | 24,01 | 24,01 |
| | Amort. final Años | 25/07/2034 | 25/07/2034 | 25/07/2034 | 25/07/2034 | 25/07/2034 | 25/07/2034 | 25/07/2034 | 25/07/2034 | |

* 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 | 70,98% | 186.736.322,40 | 30,02% | 87,63% | 540.700.000,00 | 12,88% |
| Serie A1 | 50,57% | 133.036.322,40 | | 78,92% | 487.000.000,00 | |
| Serie A2(G) | 20,41% | 53.700.000,00 | | 8,70% | 53.700.000,00 | |
| Serie B | 11,06% | 29.100.000,00 | 17,84% | 4,72% | 29.100.000,00 | 7,97% |
| Serie C | 8,82% | 23.200.000,00 | 8,14% | 3,76% | 23.200.000,00 | 4,06% |
| Serie D | 9,14% | 24.050.000,00 | | 3,90% | 24.050.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 263.086.322,40 | | | 617.050.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 8,14% | 19.449.502,16 | | 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 | 22.199.908,34 | 0,824% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 546.558,12 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 99.547,32 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales LJP | | 1.409.999,86 | 1,884% |
| Préstamo Gastos Iniciales CP | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 1.394 | 2.449 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 240.756.881,55 | 593.049.974,43 | |
| Medio | 172.709,38 | 242.160,05 | |
| Mínimo | 579,46 | 11.405,04 | |
| Máximo | 4.599.162,68 | 6.401.308,65 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,83% | 4,36% | |
| Mínimo | 1,21% | 2,85% | |
| Máximo | 6,75% | 6,81% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 102 | 123 | |
| Mínimo | 04/08/2010 | 15/04/2007 | |
| Máximo | 22/08/2034 | 18/05/2026 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 0,58% | 0,64% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 5,07% | 9,57% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 11,05% | 8,58% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 76,55% | 74,61% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 4,62% | 4,81% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 2,01% | 1,62% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,03% | 0,13% | |
| Bonos | 0,09% | 0,00% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,78% | 1,15% | 1,14% | 0,95% | 0,72% |
| Tasa anual equivalente | 19,40% | 12,92% | 12,88% | 10,77% | 8,33% |

| Concentración sectorial (CNAE) | | | |
|---|--------|-------------------|--------|
| | Actual | A la constitución | |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 22,36% | 23,90% | |
| (D) - Industria manufacturera | 21,94% | 23,41% | |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 14,45% | 13,92% | |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | | 13,34% | 12,57% |
| (F) - Construcción | | 9,47% | 9,44% |
| (H) - Hostelería | | 7,43% | 6,79% |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | | 2,58% | 3,14% |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | | 4,04% | 2,86% |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | | 3,34% | 2,84% |
| (C) - Industrias extractivas | | 0,54% | 0,52% |
| (M) - Educación | | 0,24% | 0,38% |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | | 0,13% | 0,11% |
| (B) - Pesca | | 0,14% | 0,07% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 29,53% | 29,78% |
| Aragón | 23,80% | 29,70% |
| Asturias | 0,93% | 1,06% |
| Cantabria | 0,32% | 0,20% |
| Castilla y León | 5,56% | 5,59% |
| Castilla-La Mancha | 5,29% | 3,87% |
| Cataluña | 3,40% | 3,06% |
| Comunidad Valenciana | 12,63% | 10,65% |
| Extremadura | | 0,03% |
| Galicia | | 0,16% |
| Islas Baleares | | 3,12% |
| La Rioja | | 1,84% |
| Madrid | | 2,28% |
| Murcia | | 0,77% |
| Navarra | | 8,44% |
| Pais Vasco | | 1,91% |

| 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 | 90 | 229.226,75 | 48.347,09 | 0,00 | 277.573,84 | 5,17 | 17.460.004,60 | 17.737.578,44 | 34,75 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 29 | 268.868,22 | 38.168,40 | 0,00 | 307.036,62 | 5,72 | 6.918.115,81 | 7.225.152,43 | 14,16 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 20 | 97.169,31 | 29.383,10 | 0,00 | 126.552,41 | 2,36 | 3.119.894,14 | 3.246.446,55 | 6,36 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 15 | 144.306,82 | 90.972,66 | 0,00 | 235.279,48 | 4,38 | 4.326.499,83 | 4.561.779,31 | 8,94 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 20 | 391.876,74 | 135.963,99 | 0,00 | 527.840,73 | 9,83 | 4.794.722,80 | 5.322.563,53 | 10,43 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 16 | 796.608,26 | 166.013,64 | 0,00 | 962.621,90 | 17,93 | 2.579.640,42 | 3.542.262,32 | 6,94 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 22 | 1.248.154,07 | 503.672,44 | 0,00 | 1.751.826,51 | 32,64 | 5.203.590,89 | 6.955.417,40 | 13,63 | |
| De ≥ 2 Años | 15 | 973.668,26 | 204.963,13 | 0,00 | 1.178.631,39 | 21,96 | 1.271.828,77 | 2.450.460,16 | 4,80 | |
| Subtotal | 227 | 4.149.878,43 | 1.217.484,45 | 0,00 | 5.367.362,88 | 100,00 | 45.674.297,26 | 51.041.660,14 | 100,00 | |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 1 | 269.618,63 | 2.977,00 | 0,00 | 272.595,63 | 100,00 | 0,00 | 272.595,63 | 100,00 | |
| Subtotal | 1 | 269.618,63 | 2.977,00 | 0,00 | 272.595,63 | 100,00 | 0,00 | 272.595,63 | 100,00 | |
| Total | 228 | 4.419.497,06 | 1.220.461,45 | 0,00 | 5.639.958,51 | | 45.674.297,26 | 51.314.255,77 | | |