

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
AIAM 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								
		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
		% TACP Anual equivalente								
		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,76	1,64	1,55	1,46	1,38	1,31	1,25	1,20
	Amort. final Años	Fecha	26/04/2012	16/03/2012	10/02/2012	09/01/2012	12/12/2011	17/11/2011	26/10/2011	05/10/2011
Sin amortización opcional *	Vida media Años	1,76	1,64	1,55	1,46	1,38	1,31	1,25	1,20	
	Amort. final Años	Fecha	26/04/2012	16/03/2012	10/02/2012	09/01/2012	12/12/2011	17/11/2011	26/10/2011	05/10/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,77	4,44	4,18	3,94	3,72	3,52	3,33	3,16
	Amort. final Años	Fecha	02/05/2015	03/01/2015	29/09/2014	02/07/2014	14/04/2014	29/01/2014	22/11/2013	19/09/2013
Sin amortización opcional *	Vida media Años	4,77	4,44	4,18	3,94	3,72	3,52	3,33	3,16	
	Amort. final Años	Fecha	25/04/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Amort. final Años	Fecha	25/04/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014
Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Amort. final Años	Fecha	25/04/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	7,19	6,79	6,41	6,07	5,74	5,44	5,16	4,91
	Amort. final Años	Fecha	02/10/2017	08/05/2017	21/12/2016	16/08/2016	18/04/2016	31/12/2015	21/09/2015	20/06/2015
Sin amortización opcional *	Vida media Años	7,19	6,79	6,41	6,07	5,74	5,44	5,16	4,91	
	Amort. final Años	Fecha	25/01/2019	25/07/2018	25/01/2018	25/10/2017	25/07/2017	25/01/2017	25/10/2016	25/07/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Amort. final Años	Fecha	25/04/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014
Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Amort. final Años	Fecha	25/04/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014

* 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	70,98%	186.736.322,40	30,02%	87,63%	540.700.000,00
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
Serie C	8,82%	23.200.000,00	8,14%	3,76%	23.200.000,00
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	32.757.907,33	0,786%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	517.904,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.554,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales LJP		1.409.999,86	1,884%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	1.363	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	231.103.105,11	593.049.974,43	
Medio	169.554,74	242.160,05	
Mínimo	0,60	11.405,04	
Máximo	4.502.713,79	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,83%	4,36%	
Mínimo	1,25%	2,85%	
Máximo	6,75%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	123	
Mínimo	05/10/2010	15/04/2007	
Máximo	22/08/2034	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,59%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,90%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,19%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,61%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,66%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,91%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	0,13%	
Bonos	0,10%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	21,94%	23,90%	
(D) - Industria manufacturera	22,02%	23,41%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,17%	13,92%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		13,65%	12,57%
(F) - Construcción		9,62%	9,44%
(H) - Hostelería		7,58%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,52%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		4,08%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,37%	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	1,15%	1,05%	0,92%	0,73%
Tasa anual equivalente	12,40%	12,98%	11,89%	10,54%	8,38%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	29,41%	29,78%	
Aragón	23,67%	29,70%	
Asturias	0,96%	1,06%	
Cantabria	0,33%	0,20%	
Castilla y León	5,66%	5,59%	
Castilla-La Mancha	5,40%	3,87%	
Cataluña	3,35%	3,06%	
Comunidad Valenciana	12,91%	10,65%	
Extremadura		0,03%	
Galicia	0,16%	0,09%	
Islas Baleares	2,97%	2,20%	
La Rioja	1,73%	1,66%	
Madrid	2,26%	1,68%	
Murcia	0,79%	0,64%	
Navarra	8,47%	7,43%	
País Vasco	1,92%	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	69	130.191,12	26.150,36	0,00	156.341,48	2,66	10.203.819,09	10.360.160,57	22,82	
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	91.477,09	26.339,32	0,00	117.816,41	2,00	4.076.348,59	4.194.165,00	9,24	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	248.226,82	45.150,34	0,00	293.377,16	4,99	5.888.541,24	6.181.918,40	13,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	147.144,02	40.866,57	0,00	187.810,59	3,19	3.065.170,73	3.252.981,32	7,16	
De > 6 a < 12 Meses	21	445.693,58	193.343,02	0,00	639.036,60	10,86	5.824.091,39	6.463.127,99	14,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	922.382,96	209.769,16	0,00	1.132.152,12	19,25	3.772.516,79	4.904.668,91	10,80	
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	1.366.490,01	457.477,28	0,00	1.823.967,29	31,01	4.641.966,81	6.465.934,10	14,24	
De ≥ 24 Meses	17	1.217.789,05	314.359,37	0,00	1.532.148,42	26,05	2.053.067,53	3.585.215,95	7,90	
Subtotal	207	4.569.394,65	1.313.255,42	0,00	5.882.650,07	100,00	39.525.522,17	45.408.172,24	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	207	4.569.394,65	1.313.255,42	0,00	5.882.650,07		39.525.522,17	45.408.172,24		