

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	24.151,53 117.617.951,10 24,15%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1750% 25/01/2011 72,521678 Bruto 58,742559 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2011 "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	1,0350% 25/01/2011 264,500000 Bruto 214,245000 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aa1	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	1,3250% 25/01/2011 338,611111 Bruto 274,275000 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	1,6250% 25/01/2011 415,277778 Bruto 336,375000 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	5,0250% 25/01/2011 642,083333 Bruto 520,087500 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		247.667.951,10	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								
		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	
		% TACP Anual equivalente								
		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,50	1,41	1,32	1,25	1,18	1,13	1,07	1,02
	Amort. final	Fecha	24/04/2012	21/03/2012	20/02/2012	24/01/2012	31/12/2011	09/12/2011	20/11/2011	02/11/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,18	3,92	3,68	3,48	3,28	3,10	2,93	2,81
	Amort. final	Fecha	27/12/2014	24/09/2014	30/06/2014	15/04/2014	02/02/2014	28/11/2013	27/09/2013	16/08/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
	Amort. final	Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/04/2014	25/07/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
	Amort. final	Fecha	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014	25/04/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
	Amort. final	Fecha	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/01/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/04/2014	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	
Clase A	69,17%	171.317.951,10	32,78%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	47,49%	117.617.951,10		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	21,68%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	11,75%	29.100.000,00	19,76%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	9,37%	23.200.000,00	9,39%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	9,71%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		247.667.951,10			617.050.000,00
Fondo de Reserva	9,39%	20.996.461,13		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	31.059.753,82	0,956%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	273.210,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.376,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.174.999,85	2,025%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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
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	1.316		2.449
Principal			
Pendiente vencimiento	217.930.932,32	593.049.974,43	
Medio	165.601,01	242.160,05	
Mínimo	-3.631,12	11.405,04	
Máximo	4.406.072,12	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,84%	4,36%	
Mínimo	1,25%	2,85%	
Máximo	6,75%	6,81%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	100	123	
Mínimo	01/12/2010	15/04/2007	
Máximo	22/08/2034	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,60%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,78%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,96%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,73%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,83%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,98%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,13%	
Bonos	0,10%	0,00%	

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		21,87%	23,90%
(D) - Industria manufacturera		22,14%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		14,50%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		14,13%	12,57%
(F) - Construcción		9,54%	9,44%
(H) - Hostelería		7,68%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,60%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,97%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,50%	2,84%
(C) - Industrias extractivas		0,55%	0,52%
(M) - Educación		0,24%	0,38%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,13%	0,11%
(B) - Pesca		0,15%	0,07%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,30%	1,49%	1,26%	1,13%	0,77%
Tasa anual equivalente	24,40%	16,45%	14,08%	12,71%	8,81%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		28,88%	29,78%
Aragón		23,98%	29,70%
Asturias		1,00%	1,06%
Cantabria		0,35%	0,20%
Castilla y León		5,84%	5,59%
Castilla-La Mancha		5,59%	3,87%
Cataluña		3,36%	3,06%
Comunidad Valenciana		13,44%	10,65%
Extremadura			0,03%
Galicia		0,17%	0,09%
Islas Baleares		3,03%	2,20%
La Rioja		1,78%	1,66%
Madrid		1,07%	1,68%
Murcia		0,82%	0,64%
Navarra		8,71%	7,43%
Pais Vasco		1,99%	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	85	269.528,46	31.304,59	0,00	300.833,05	5,43	11.777.107,31	12.077.940,36	28,32	
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	169.668,94	30.016,05	0,00	199.684,99	3,60	5.999.810,04	6.199.495,03	14,54	
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	52.092,72	11.234,34	0,00	63.327,06	1,14	1.413.226,95	1.476.554,01	3,46	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	124.085,76	48.296,48	0,00	172.382,24	3,11	3.234.434,65	3.406.816,89	7,99	
De > 6 a < 12 Meses	21	373.779,07	172.031,28	0,00	545.810,35	9,85	5.172.282,53	5.718.092,88	13,41	
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	940.763,38	195.914,89	0,00	1.136.678,27	20,52	3.795.552,59	4.932.230,86	11,56	
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	864.469,24	261.928,65	0,00	1.126.397,89	20,33	2.855.311,96	3.981.709,85	9,34	
De ≥ 24 Meses	25	1.589.007,66	405.632,65	0,00	1.994.640,31	36,01	2.861.213,78	4.855.854,09	11,39	
Subtotal	217	4.383.395,23	1.156.358,93	0,00	5.539.754,16	100,00	37.108.939,81	42.648.693,97	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	217	4.383.395,23	1.156.358,93	0,00	5.539.754,16		37.108.939,81	42.648.693,97		