

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores 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	5.212,77 25.386.189,90 5,21%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3530% 25/01/2013 4,702498 Bruto 3,809023 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,2130% 25/01/2013 54,433333 Bruto 44,091000 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,5030% 25/01/2013 128,544444 Bruto 104,121000 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf 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	0,8030% 25/01/2013 205,211111 Bruto 166,221000 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf 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	4,2030% 25/01/2013 537,050000 Bruto 435,010500 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		155.436.189,90	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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
			% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,71	0,67	0,62	0,60	0,57	0,54	0,51	0,50
		Amort. final	Fecha 12/07/2013	25/06/2013	09/06/2013	30/05/2013	19/05/2013	09/05/2013	30/04/2013	25/04/2013
		Amort. final	Años 1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 0,71	0,67	0,62	0,60	0,57	0,54	0,51	0,50
		Amort. final	Fecha 12/07/2013	25/06/2013	09/06/2013	30/05/2013	19/05/2013	09/05/2013	30/04/2013	25/04/2013
		Amort. final	Años 1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,61	2,43	2,26	2,11	1,97	1,88	1,77	1,69
		Amort. final	Fecha 04/06/2015	29/03/2015	29/01/2015	04/12/2014	15/10/2014	12/09/2014	01/08/2014	03/07/2014
		Amort. final	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,61	2,43	2,29	2,14	2,01	1,90	1,79	1,70
		Amort. final	Fecha 14/06/2015	07/04/2015	07/02/2015	16/12/2014	30/10/2014	18/09/2014	10/08/2014	07/07/2014
		Amort. final	Años 4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha 25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015
		Amort. final	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 5,32	5,02	4,73	4,47	4,22	3,99	3,78	3,58
		Amort. final	Fecha 18/02/2018	31/10/2017	19/07/2017	13/04/2017	12/01/2017	20/10/2016	08/08/2016	25/05/2016
		Amort. final	Años 6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha 25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015
		Amort. final	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,71	8,36	8,02	7,70	7,39	7,09	6,80	6,52
		Amort. final	Fecha 09/07/2021	03/03/2021	31/10/2020	05/07/2020	14/03/2020	28/11/2019	12/08/2019	03/05/2019
		Amort. final	Años 21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
		Amort. final	Fecha 25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015
		Amort. final	Años 3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		Amort. final	Fecha 25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034
		Amort. final	Años 21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76

* 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)					
				A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	50,88%	79.086.189,90	57,74%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	16,33%	25.386.189,90		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	34,55%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	18,72%	29.100.000,00	35,60%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	14,93%	23.200.000,00	17,94%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	15,47%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		155.436.189,90			617.050.000,00
Fondo de Reserva	17,94%	23.567.934,11		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	27.977.062,77	0,142%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	173.273,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.260,90		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 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 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositorio 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	848	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	130.677.994,93	593.049.974,43	
Medio	154.101,41	242.160,05	
Mínimo	291,02	11.405,04	
Máximo	3.222.499,27	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,85%	4,36%	
Mínimo	0,72%	2,85%	
Máximo	5,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	88	123	
Mínimo	09/12/2012	15/04/2007	
Máximo	22/08/2034	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,54%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,41%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,41%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,59%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,21%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,83%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,54%	0,52%	0,68%	0,75%
Tasa anual equivalente	6,96%	6,26%	6,09%	7,81%	8,65%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	18,28%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,67%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,66%	13,88%
(F) - Construcción	12,02%	11,60%
(I) - Hostelería	7,66%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,50%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,40%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,21%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,95%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,39%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,95%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,51%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,31%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,53%	0,55%
(P) - Educación	0,28%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,63%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,07%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,56%	29,78%
Aragón	20,23%	29,70%
Asturias	1,30%	1,06%
Cantabria	0,40%	0,20%
Castilla y León	5,96%	5,59%
Castilla-La Mancha	6,27%	3,87%
Cataluña	3,09%	3,06%
Comunidad Valenciana	16,22%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,20%	0,09%
Islas Baleares	3,26%	2,20%
La Rioja	1,62%	1,66%
Madrid	1,21%	1,68%
Murcia	1,03%	0,64%
Navarra	8,69%	7,43%
País Vasco	1,91%	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	60	160.780,45	28.888,85	0,00	189.669,30	2,59	7.165.318,39	7.354.987,69	20,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	105.217,91	14.854,85	0,00	120.072,76	1,64	2.989.592,08	3.109.664,84	8,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	48.189,71	14.757,96	0,00	62.947,67	0,86	1.607.420,01	1.670.367,68	4,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	24.148,73	7.719,57	0,00	31.868,30	0,44	575.168,82	607.037,12	1,72
De > 6 a < 12 Meses	16	760.294,56	158.366,98	0,00	918.661,54	12,55	6.309.212,82	7.227.874,36	20,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	766.337,74	161.323,70	0,00	927.661,44	12,67	3.312.211,28	4.239.872,72	12,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	125.608,88	42.540,61	0,00	168.149,49	2,30	798.588,14	966.737,63	2,75
De ≥ 24 a < 36 Meses	50	4.030.839,79	870.875,89	0,00	4.901.715,68	66,96	5.133.566,71	10.035.282,39	28,50
Subtotal	192	6.021.417,77	1.299.328,41	0,00	7.320.746,18	100,00	27.891.078,25	35.211.824,43	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	192	6.021.417,77	1.299.328,41	0,00	7.320.746,18		27.891.078,25	35.211.824,43	