

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores 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 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	0,00 0,00%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	56.938,23 30.575.829,51 56,94%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3100% 25/04/2014 43,146525 Bruto 34,085755 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf 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	0,6000% 25/04/2014 146,666667 Bruto 115,866667 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf 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	0,9000% 25/04/2014 220,000000 Bruto 173,800000 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	4,3000% 25/04/2014 525,555556 Bruto 415,188889 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total			106.925.829,51 617.050.000,00						

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 A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,95	0,90	0,86	0,82	0,79	0,76	0,74	0,71
	Amort. final	Fecha	08/01/2015	21/12/2014	06/12/2014	23/11/2014	10/11/2014	01/11/2014	23/10/2014	14/10/2014
		Años	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49	1,49
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
Sin amortización opcional *	Vida media Años	0,95	0,90	0,86	0,82	0,79	0,76	0,74	0,71	
	Amort. final	Fecha	08/01/2015	21/12/2014	06/12/2014	23/11/2014	10/11/2014	01/11/2014	23/10/2014	14/10/2014
		Años	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49	1,49
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,24	2,19	2,15	2,11	2,07	2,03	2,00	1,97
	Amort. final	Fecha	22/04/2016	25/01/2016	23/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
		Años	2,24	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49
		Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
Sin amortización opcional *	Vida media Años	3,43	3,24	3,07	2,91	2,76	2,63	2,50	2,39	
	Amort. final	Fecha	01/07/2017	23/04/2017	19/02/2017	22/12/2016	31/10/2016	11/09/2016	27/07/2016	16/06/2016
		Años	5,00	4,75	4,49	4,24	4,24	4,00	3,75	3,49
		Fecha	25/01/2019	25/01/2018	25/07/2018	25/04/2018	25/04/2018	25/01/2018	25/01/2017	25/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,24	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49
	Amort. final	Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
		Años	2,24	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49
		Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
Sin amortización opcional *	Vida media Años	8,02	7,90	7,59	7,39	7,20	7,01	6,84	6,67	
	Amort. final	Fecha	30/01/2022	13/11/2021	28/08/2021	17/06/2021	07/04/2021	30/01/2021	26/11/2020	27/09/2020
		Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25
		Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	2,24	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49
	Amort. final	Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
		Años	2,24	1,99	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49
		Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015
Sin amortización opcional *	Vida media Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	
	Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026
		Años	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25	12,25
		Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	28,60%	30.575.829,51	86,72%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	0,00%	0,00		487.000.000,00	
Serie A2(G)	28,60%	30.575.829,51		53.700.000,00	
Serie B	27,22%	29.100.000,00	51,61%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	21,70%	23.200.000,00	23,61%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	22,49%	24.050.000,00		24.050.000,00	
Emisión de Bonos		106.925.829,51		617.050.000,00	
Fondo de Reserva	23,61%	19.568.990,50		24.050.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		30.575.829,51		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.003.226,59	0,240%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	146.707,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.327,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		2.584.999,91	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositarario 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	667	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	85.687.886,10	593.049.974,43	
Medio	128.467,60	242.160,05	
Mínimo	696,18	11.405,04	
Máximo	2.778.299,17	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,40%	4,36%	
Mínimo	0,58%	2,85%	
Máximo	5,18%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	80	123	
Mínimo	17/03/2014	15/04/2007	
Máximo	24/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,79%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,86%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,83%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,07%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,32%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	17,09%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	20,22%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,99%	13,88%
(F) - Construcción	13,91%	11,60%
(I) - Hostelería	6,09%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,82%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,35%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,98%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,80%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,94%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,99%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,66%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,39%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,64%	0,55%
(P) - Educación	0,33%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,71%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,08%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,66%	0,87%	1,12%	0,84%
Tasa anual equivalente	2,75%	7,66%	9,94%	12,59%	9,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,27%	29,78%
Aragón	18,66%	29,70%
Asturias	1,60%	1,06%
Cantabria	0,49%	0,20%
Castilla y León	6,74%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,53%	3,87%
Cataluña	2,75%	3,06%
Comunidad Valenciana	17,03%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,21%	0,09%
Islas Baleares	3,28%	2,20%
La Rioja	2,07%	1,66%
Madrid	0,55%	1,68%
Murcia	1,06%	0,64%
Navarra	9,67%	7,43%
País Vasco	2,10%	2,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	40	69.931,98	12.593,32	0,00	82.525,30	1,39	4.188.038,05	4.270.563,35	17,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	118.345,65	12.299,61	0,00	130.645,26	2,20	2.857.909,09	2.988.554,35	12,45	
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	53.015,72	20.505,40	0,00	73.521,12	1,24	1.302.330,24	1.375.851,36	5,73	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	112.914,25	6.406,27	0,00	119.320,52	2,01	776.030,61	895.351,13	3,73	
De > 6 a < 12 Meses	11	97.656,88	21.686,97	0,00	119.343,85	2,01	1.470.472,64	1.589.816,49	6,62	
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	212.663,24	30.764,45	0,00	243.427,69	4,10	796.163,90	1.039.591,59	4,33	
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	838.821,80	235.831,94	0,00	1.074.653,74	18,11	3.586.386,57	4.661.040,31	19,42	
De ≥ 24 Meses	57	3.327.069,99	764.122,21	0,00	4.091.192,20	68,94	3.093.220,27	7.184.412,47	29,93	
Subtotal	164	4.830.419,51	1.104.210,17	0,00	5.934.629,68	100,00	18.070.551,37	24.005.181,05	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	164	4.830.419,51	1.104.210,17	0,00	5.934.629,68		18.070.551,37	24.005.181,05		