

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

Depositario 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 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	0,00 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	46.085,94 24.748.149,78 46,09%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3420% 25/07/2014 39,841295 Bruto 31,474623 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	AA+sf A1sf	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	0,6320% 25/07/2014 159,755556 Bruto 126,206889 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	AA+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	0,9320% 25/07/2014 235,588889 Bruto 186,115222 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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	4,3320% 25/07/2014 547,516667 Bruto 432,538167 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		101.098.149,78	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	0,94	0,88	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	12/03/2015	22/02/2015	07/02/2015	23/01/2015	11/01/2015	31/12/2014	21/12/2014	
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Vida media	Años	0,94	0,88	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	12/03/2015	22/02/2015	07/02/2015	23/01/2015	11/01/2015	31/12/2014	21/12/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Vida media	Años	0,94	0,88	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	12/03/2015	22/02/2015	07/02/2015	23/01/2015	11/01/2015	31/12/2014	21/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Vida media	Años	0,94	0,88	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	12/03/2015	22/02/2015	07/02/2015	23/01/2015	11/01/2015	31/12/2014	21/12/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Vida media	Años	0,94	0,88	0,83	0,79	0,75	0,72	0,69	0,66	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	12/03/2015	22/02/2015	07/02/2015	23/01/2015	11/01/2015	31/12/2014	21/12/2014	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
			Actual		A la emisión		
			% MC		% MC		
Clase A	24,48%	24.748.149,78	94,74%	87,63%	540.700.000,00	12,88%	
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00		
Serie A2(G)	24,48%	24.748.149,78		8,70%	53.700.000,00		
Serie B	28,78%	29.100.000,00	56,97%	4,72%	29.100.000,00	7,97%	
Serie C	22,95%	23.200.000,00	26,86%	3,76%	23.200.000,00	4,06%	
Serie D	23,79%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00		
Emisión de Bonos		101.098.149,78			617.050.000,00		
Fondo de Reserva	26,86%	20.692.709,61		4,06%	24.050.000,00		
Aval Estado Español							
Serie A2(G)		24.748.149,78			53.700.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.686.091,61	0,267%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		232.138,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.816,61	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		2.584.999,91	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	629	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	77.311.009,37	593.049.974,43	
Medio	122.910,98	242.160,05	
Mínimo	605,34	11.405,04	
Máximo	2.663.360,52	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,41%	4,36%	
Mínimo	0,58%	2,85%	
Máximo	5,75%	6,81%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	78	123	
Mínimo	02/07/2014	15/04/2007	
Máximo	24/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,58%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,77%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,47%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,14%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,91%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,53%	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	0,78%	0,49%	0,58%	0,93%	0,83%
Tasa anual equivalente	8,98%	5,76%	6,77%	10,61%	9,48%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	17,09%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	20,43%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,87%	13,88%
(F) - Construcción	13,64%	11,60%
(I) - Hostelería	6,25%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,17%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,35%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,14%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,83%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,00%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,04%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,71%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,40%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,12%	0,55%
(P) - Educación	0,34%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,52%	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%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	29,84%	29,78%
Aragón	18,65%	29,70%
Asturias	1,60%	1,06%
Cantabria	0,51%	0,20%
Castilla y León	6,91%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,49%	3,87%
Cataluña	2,33%	3,06%
Comunidad Valenciana	17,09%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,21%	0,09%
Islas Baleares	3,26%	2,20%
La Rioja	2,17%	1,66%
Madrid	0,57%	1,68%
Murcia	1,04%	0,64%
Navarra	9,39%	7,43%
País Vasco	1,94%	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	36	174.063,08	8.941,24	0,00	183.004,32	2,61	3.834.411,02	4.017.415,34	17,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	106.588,94	9.952,01	0,00	116.540,95	1,66	2.102.961,54	2.219.502,49	9,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	27.767,71	7.372,24	0,00	35.139,95	0,50	940.756,10	975.896,05	4,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	34.967,83	11.604,94	0,00	46.572,77	0,66	610.147,73	656.720,50	2,94
De > 6 a < 12 Meses	15	215.369,56	29.717,05	0,00	245.086,61	3,49	1.696.130,02	1.941.216,63	8,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	69.648,03	15.428,47	0,00	85.076,50	1,21	394.028,01	479.104,51	2,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	190.251,95	31.692,88	0,00	221.944,83	3,16	519.379,00	741.323,83	3,32
De ≥ 2 Años	59	5.106.980,42	980.948,59	0,00	6.087.929,01	86,71	5.224.863,60	11.312.792,61	50,63
Subtotal	152	5.925.637,52	1.095.657,42	0,00	7.021.294,94	100,00	15.322.677,02	22.343.971,96	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	152	5.925.637,52	1.095.657,42	0,00	7.021.294,94		15.322.677,02	22.343.971,96	