

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
G84899756

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
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
Caixa 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
AlfAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	56.121,86 273.313.458,20 56,12%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0710% 26/01/2009 719,390268 Bruto 589,900020 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	4,9310% 26/01/2009 1.246,447222 Bruto 1.022,086722 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA 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	5,2210% 26/01/2009 1.319,752778 Bruto 1.082,197278 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	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	5,5210% 26/01/2009 1.395,586111 Bruto 1.144,380611 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa3	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+0,000% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	8,9210% 26/01/2009 1.127,515278 Bruto 924,562528 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		403.363.458,20	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,91	2,66	2,44	2,25	2,08	1,93	1,80		
		Amort. final	Años	15/02/2012	31/10/2011	08/01/2011	13/05/2011	03/04/2011	01/01/2011	11/07/2010	19/09/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,40	7,90	7,15	6,65	6,40	5,90	5,40	5,16		
		Amort. final	Años	25/04/2017	25/10/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/04/2014	27/01/2014		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,28	2,99	2,74	2,52	2,33	2,16	2,01	1,87		
		Amort. final	Años	13/03/2012	27/11/2011	28/08/2011	06/08/2011	31/03/2011	28/01/2011	12/04/2010	16/10/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,40	7,90	7,40	6,90	6,40	5,90	5,65	5,15		
		Amort. final	Años	25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/10/2015	25/04/2015	25/10/2014	25/07/2014	25/01/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,87	8,14	7,63	7,13	6,63	6,14	5,67	5,38		
		Amort. final	Años	10/11/2017	19/01/2017	16/07/2016	16/01/2016	18/07/2015	19/01/2015	13/10/2014	19/04/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,90	8,15	7,65	7,15	6,65	6,15	5,90	5,40		
		Amort. final	Años	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/04/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,03	10,48	9,95	9,43	8,94	8,46	8,02	7,59		
		Amort. final	Años	12/10/2019	25/05/2019	11/11/2018	05/07/2018	11/06/2017	18/05/2017	12/05/2016	07/04/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65		
		Amort. final	Años	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	4,93	4,55	4,22	3,90	3,61	3,40	3,16		
		Amort. final	Años	22/04/2014	11/06/2013	19/06/2013	18/02/2013	24/10/2012	13/07/2012	27/04/2012	30/01/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,90	8,15	7,65	7,15	6,65	6,15	5,90	5,40		
		Amort. final	Años	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/04/2014		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	5,45	5,06	4,72	4,40	4,12	3,87	3,65		
		Amort. final	Años	10/11/2014	13/05/2014	22/12/2013	21/08/2013	26/04/2013	15/01/2013	15/10/2012	24/07/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65		
		Amort. final	Años	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,44	5,06	4,72	4,40	4,12	3,87	3,65		
		Amort. final	Años	17/11/2014	05/10/2014	22/12/2013	13/08/2013	04/09/2013	12/10/2012	29/09/2012	06/07/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,90	8,15	7,65	7,15	6,65	6,15	5,90	5,40		
		Amort. final	Años	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/04/2014		
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	10,30	10,20	10,12	10,06	10,01	9,98	9,95		
		Amort. final	Años	05/05/2019	19/03/2019	02/11/2019	13/01/2019	22/12/2018	12/04/2018	21/11/2018	11/11/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65	17,65		
		Amort. final	Años	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026	25/07/2026		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	81,07%	327.013.458,20	20,13%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	67,76%	273.313.458,20		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	13,31%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	7,21%	29.100.000,00	12,46%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	5,75%	23.200.000,00	6,34%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	5,96%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		403.363.458,20			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	6,34%	24.050.000,00		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	36.573.882,74	4,861%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	593.348,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	198.329,72		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	3.054.999,93	5,921%	

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
G84899756

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
De > 0 a ≤ 1 Mes
De > 1 a ≤ 2 Meses
De > 2 a ≤ 3 Meses
De > 3 a ≤ 6 Meses
De > 6 a < 12 Meses
De ≥ 12 a < 18 Meses
De ≥ 18 a < 24 Meses
Subtotal

Audítores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.984	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	368.732.731,29	593.049.974,43	
Medio	185.853,19	242.160,05	
Mínimo	711,29	11.405,04	
Máximo	5.510.924,85	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,11%	4,36%	
Mínimo	4,60%	2,85%	
Máximo	8,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	108	123	
Mínimo	09/12/2008	15/04/2007	
Máximo	18/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	8,47%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,71%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,70%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,76%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,74%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	0,13%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,61%	0,66%	0,55%	0,67%
Tasa anual equivalente	7,97%	7,03%	7,68%	6,46%	7,80%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	24,05%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	23,18%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,93%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,06%	12,57%
(F) - Construcción	9,16%	9,44%
(H) - Hostelería	6,48%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,94%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,42%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,74%	2,84%
(C) - Industrias extractivas	0,56%	0,52%
(M) - Educación	0,25%	0,38%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,11%
(B) - Pesca	0,10%	0,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,36%	29,78%
Aragón	28,92%	29,70%
Asturias	0,93%	1,06%
Cantabria	0,25%	0,20%
Castilla y León	5,40%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,60%	3,87%
Cataluña	3,27%	3,06%
Comunidad Valenciana	11,69%	10,65%
Extremadura	0,02%	0,03%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	2,57%	2,20%
La Rioja	1,66%	1,66%
Madrid	2,09%	1,68%
Murcia	0,66%	0,64%
Navarra	7,54%	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	126	295.543,51	142.333,61	0,00	437.877,12	17,58	24.495.021,18	24.932.898,30	43,80	
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	613.063,50	217.719,78	0,00	830.783,28	33,36	17.515.341,96	18.346.125,24	32,23	
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	159.629,21	63.180,93	0,00	222.810,14	8,95	4.340.017,98	4.562.828,12	8,02	
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	139.434,52	104.861,11	0,00	244.295,63	9,81	5.262.992,11	5.507.287,74	9,67	
De > 6 a < 12 Meses	9	180.165,77	60.158,00	0,00	240.323,77	9,65	1.092.741,21	1.333.064,98	2,34	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	197.312,09	82.893,94	0,00	280.206,03	11,25	1.027.676,84	1.307.882,87	2,30	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	161.906,11	72.318,65	0,00	234.224,76	9,40	700.950,76	935.175,52	1,64	
Subtotal	256	1.747.054,71	743.466,02	0,00	2.490.520,73	100,00	54.434.742,04	56.925.262,77	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	256	1.747.054,71	743.466,02	0,00	2.490.520,73		54.434.742,04	56.925.262,77		