

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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
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
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 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	52.008,72 253.282.466,40 52,01%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4040% 27/04/2009 316,045434 Bruto 259,157256 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "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	2,2640% 27/04/2009 572,288889 Bruto 469,276889 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	2,5540% 27/04/2009 645,594444 Bruto 529,387444 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	2,8540% 27/04/2009 721,427778 Bruto 591,570778 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	6,2540% 27/04/2009 790,436111 Bruto 648,157611 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		383.332.466,40	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								
		% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,17	2,89	2,65	2,44	2,26	2,10	1,95
		Fecha	25/06/2012	17/03/2012	20/12/2011	10/05/2011	30/07/2011	06/01/2011	04/09/2011	23/02/2011
		Amort. final	Años	8,00	7,50	6,75	6,00	5,50	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,98	2,74	2,53	2,34	2,18	2,04
		Fecha	26/07/2012	17/04/2012	20/01/2012	11/05/2011	30/08/2011	07/02/2011	05/10/2011	26/03/2011
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	5,75	5,25	5,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,74	7,23	6,73	6,23	5,96	5,48
		Fecha	10/09/2017	18/01/2017	16/07/2016	17/01/2016	19/07/2015	04/12/2015	18/10/2014	15/07/2014
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	10,15	9,62	9,11	8,63	8,17	7,74
		Fecha	01/04/2020	18/06/2019	12/07/2018	06/05/2018	12/10/2017	27/06/2017	20/01/2017	25/08/2016
		Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,48	4,15	3,85	3,57	3,36	3,13
		Fecha	24/03/2014	19/10/2013	19/06/2013	03/01/2013	19/11/2012	09/05/2012	06/11/2012	04/01/2012
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,40	5,01	4,67	4,37	4,09	3,85	3,62
		Fecha	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014
		Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,48	4,15	3,85	3,57	3,36	3,13
		Fecha	24/03/2014	19/10/2013	19/06/2013	03/01/2013	19/11/2012	09/05/2012	06/11/2012	04/01/2012
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,40	5,01	4,67	4,37	4,09	3,85	3,62
		Fecha	25/10/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014	25/07/2014
		Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,02	4,66	4,33	4,00	3,81	3,51
		Fecha	29/10/2014	05/01/2014	23/12/2013	22/08/2013	25/04/2013	16/02/2013	28/10/2012	25/08/2012
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,40	15,31	15,23	15,17	15,13	15,09	15,06
		Fecha	17/09/2024	13/08/2024	17/07/2024	25/06/2024	06/08/2024	26/05/2024	16/05/2024	05/08/2024
		Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01

* 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	80,08%	306.982.466,40	21,25%	87,63%	12,88%
Serie A1	66,07%	253.282.466,40		78,92%	
Serie A2(G)	14,01%	53.700.000,00		8,70%	
Serie B	7,59%	29.100.000,00	13,15%	4,72%	7,97%
Serie C	6,05%	23.200.000,00	6,69%	3,76%	4,06%
Serie D	6,27%	24.050.000,00		3,90%	
Emisión de Bonos		383.332.466,40		617.050.000,00	
Fondo de Reserva	6,69%	24.050.000,00		4,06%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		53.700.000,00		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		41.024.174,60	2,450%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		635.077,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		184.705,65	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.819.999,92	3,254%

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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
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
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.895	2.449
Principal	Pendiente vencimiento	345.017.690,72	593.049.974,43
	Medio	182.067,38	242.160,05
	Mínimo	417,77	11.405,04
	Máximo	5.349.701,95	6.401.308,65
Interés nominal	Medio ponderado	5,52%	4,36%
	Mínimo	2,21%	2,85%
	Máximo	8,50%	6,81%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	107	123
	Mínimo	01/04/2009	15/04/2007
	Máximo	24/02/2037	18/05/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,55%	0,64%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		7,93%	9,57%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		9,74%	8,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,24%	74,61%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		4,66%	4,81%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,78%	1,62%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,06%	0,13%
Bonos		0,03%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,33%	0,50%	0,54%	0,64%
Tasa anual equivalente	3,64%	3,86%	5,79%	6,29%	7,38%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,90%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	22,92%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,97%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,16%	12,57%
(F) - Construcción	9,20%	9,44%
(H) - Hostelería	6,59%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,87%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,50%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,84%	2,84%
(C) - Industrias extractivas	0,56%	0,52%
(M) - Educación	0,26%	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	28,86%	29,78%
Aragón	28,30%	29,70%
Asturias	0,87%	1,06%
Cantabria	0,26%	0,20%
Castilla y León	5,36%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,65%	3,87%
Cataluña	3,22%	3,06%
Comunidad Valenciana	11,60%	10,65%
Extremadura	0,02%	0,03%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	2,64%	2,20%
La Rioja	1,67%	1,66%
Madrid	2,11%	1,68%
Murcia	0,68%	0,64%
Navarra	7,73%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	125	418.223,80	119.301,46	0,00	537.525,26	16,63	23.581.232,58	24.118.757,84	42,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	154.399,02	110.409,84	0,00	264.808,86	8,19	6.063.050,72	6.327.859,58	11,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	565.396,12	272.141,86	0,00	837.537,98	25,91	12.351.476,56	13.189.014,54	23,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	276.673,23	191.385,30	0,00	468.058,53	14,48	5.946.960,54	6.415.019,07	11,37
De > 6 a < 12 Meses	14	190.360,85	131.364,90	0,00	321.725,75	9,95	3.604.250,32	3.925.976,07	6,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	250.109,92	95.131,76	0,00	345.241,68	10,68	1.003.610,43	1.348.852,11	2,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	171.060,50	28.356,19	0,00	199.416,69	6,17	170.105,31	369.522,00	0,65
De ≥ 2 Años	2	186.941,66	70.685,28	0,00	257.626,94	7,97	486.803,79	744.430,73	1,32
Subtotal	243	2.213.165,10	1.018.776,59	0,00	3.231.941,69	100,00	53.207.490,25	56.439.431,94	100,00
<i>Dudosos (subjektivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	53.408,18	0,00	0,00	53.408,18	100,00	0,00	53.408,18	100,00
Subtotal	1	53.408,18	0,00	0,00	53.408,18	100,00	0,00	53.408,18	100,00
Total	244	2.266.573,28	1.018.776,59	0,00	3.285.349,87		53.207.490,25	56.492.840,12	