

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

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	48.414,77 235.779.929,90 48,41%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5560% 27/07/2009 190,426049 Bruto 156,149360 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/07/2009 "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	1,4160% 27/07/2009 357,933333 Bruto 293,505333 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	1,7060% 27/07/2009 431,238889 Bruto 353,615889 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	2,0060% 27/07/2009 507,072222 Bruto 415,799222 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	5,4060% 27/07/2009 683,258333 Bruto 560,271833 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		365.829.929,90	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								
		% 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	2,89	2,63	2,40	2,20	2,02	1,87	1,74	1,62
		Amort. final	21/05/2012	14/02/2012	23/11/2011	09/11/2011	07/09/2011	15/05/2011	26/03/2011	02/09/2011
		Fecha	7,58	7,07	6,58	6,08	5,58	5,33	5,07	4,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	2,98	2,71	2,49	2,29	2,11	1,96	1,82	1,70
		Amort. final	21/06/2012	16/03/2012	24/12/2011	10/12/2011	08/09/2011	15/06/2011	26/04/2011	03/12/2011
		Fecha	7,82	7,33	6,58	6,32	5,82	5,32	5,07	4,82
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	8,05	7,55	7,04	6,54	6,05	5,56	5,30	5,03
		Amort. final	16/07/2017	13/01/2017	07/11/2016	01/12/2016	16/07/2015	20/01/2015	18/10/2014	07/11/2014
		Fecha	8,07	7,58	7,07	6,58	6,08	5,58	5,33	5,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,45	9,90	9,37	8,86	8,38	7,93	7,50	7,10
		Amort. final	12/09/2019	23/05/2019	11/10/2018	05/09/2018	14/11/2017	06/01/2017	27/12/2016	08/02/2016
		Fecha	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	4,59	4,24	3,91	3,62	3,34	3,08	2,89	2,72
		Amort. final	31/01/2014	23/09/2013	27/05/2013	02/08/2013	11/01/2012	26/07/2012	19/05/2012	18/03/2012
		Fecha	8,07	7,58	7,07	6,58	6,08	5,58	5,33	5,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,12	4,75	4,42	4,12	3,85	3,59	3,37	3,17
		Amort. final	08/11/2014	30/03/2014	29/11/2013	08/12/2013	05/08/2013	31/01/2013	11/11/2012	29/08/2012
		Fecha	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	4,59	4,24	3,91	3,62	3,34	3,08	2,89	2,72
		Amort. final	31/01/2014	23/09/2013	27/05/2013	02/08/2013	11/01/2012	26/07/2012	19/05/2012	18/03/2012
		Fecha	8,07	7,58	7,07	6,58	6,08	5,58	5,33	5,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,12	4,75	4,42	4,12	3,85	3,59	3,37	3,17
		Amort. final	08/11/2014	30/03/2014	29/11/2013	08/12/2013	05/08/2013	31/01/2013	11/11/2012	29/08/2012
		Fecha	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	5,16	4,79	4,45	4,12	3,79	3,48	3,31	3,13
		Amort. final	25/08/2014	15/04/2014	12/08/2013	08/09/2013	14/04/2013	23/12/2012	18/10/2012	16/08/2012
		Fecha	8,07	7,58	7,07	6,58	6,08	5,58	5,33	5,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	15,25	15,17	15,10	15,06	15,02	15,00	14,98	14,96
		Amort. final	24/09/2024	25/08/2024	08/03/2024	16/07/2024	07/03/2024	24/06/2024	17/06/2024	06/12/2024
		Fecha	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84

* 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		79,13%		87,63%	
Serie A1		64,45%		78,92%	
Serie A2(G)		14,68%		8,70%	
Serie B		7,95%	13,82%	4,72%	7,97%
Serie C		6,34%	7,04%	3,76%	4,06%
Serie D		6,57%	3,90%		
Emisión de Bonos		365.829.929,90		617.050.000,00	
Fondo de Reserva	7,04%	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		41.766.262,45	1,355%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.516.304,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		294.200,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.584.999,91	2,406%

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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		1.802	2.449
Principal			
Pendiente vencimiento	324.985.753,20		593.049.974,43
Medio	180.347,25		242.160,05
Mínimo	0,65		11.405,04
Máximo	5.215.319,33		6.401.308,65
Interés nominal			
Medio ponderado	4,61%		4,36%
Mínimo	1,60%		2,85%
Máximo	8,50%		6,81%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106		123
Mínimo	01/07/2009		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	7,29%		9,57%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,02%		8,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,49%		74,61%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,78%		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	0,65%	0,69%	0,51%	0,59%	0,64%
Tasa anual equivalente	7,50%	7,96%	5,93%	6,87%	7,44%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,60%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	22,63%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,08%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,46%	12,57%
(F) - Construcción	9,22%	9,44%
(H) - Hostelería	6,77%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,70%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,56%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,93%	2,84%
(C) - Industrias extractivas	0,55%	0,52%
(M) - Educación	0,27%	0,38%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,11%
(B) - Pesca	0,11%	0,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,00%	29,78%
Aragón	27,60%	29,70%
Asturias	0,90%	1,06%
Cantabria	0,27%	0,20%
Castilla y León	5,47%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,71%	3,87%
Cataluña	3,27%	3,06%
Comunidad Valenciana	11,84%	10,65%
Extremadura	0,01%	0,03%
Galicia	0,13%	0,09%
Islas Baleares	2,68%	2,20%
La Rioja	1,64%	1,66%
Madrid	2,13%	1,68%
Murcia	0,69%	0,64%
Navarra	7,73%	7,43%
País Vasco	1,93%	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	133	568.073,84	152.927,44	0,00	721.001,28	21,18	26.751.746,40	27.472.747,68	49,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	75.153,82	43.776,99	0,00	118.930,81	3,49	5.889.371,96	6.008.302,77	10,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	41.504,90	21.900,37	0,00	63.405,27	1,86	1.677.591,34	1.740.996,61	3,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	423.480,67	266.096,35	0,00	689.577,02	20,26	9.544.681,69	10.234.258,71	18,50
De > 6 a < 12 Meses	26	441.339,95	294.759,27	0,00	736.099,22	21,63	5.786.444,73	6.522.543,95	11,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	322.186,83	83.917,99	0,00	406.104,82	11,93	932.122,97	1.338.227,79	2,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	107.204,15	82.419,41	0,00	189.623,56	5,57	734.173,18	923.796,74	1,67
De ≥ 24 a < 36 Meses	4	371.910,91	106.758,88	0,00	478.669,79	14,06	614.358,62	1.093.028,41	1,98
Subtotal	246	2.350.855,07	1.052.556,70	0,00	3.403.411,77	100,00	51.930.490,89	55.333.902,66	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	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	247	2.404.263,25	1.052.556,70	0,00	3.456.819,95		51.930.490,89	55.387.310,84	