

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0374352005	24/11/2006 4.870	44.490,54 216.668.929,80 44,49%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0770% 26/10/2009 121,121788 Bruto 99,319866 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 "Pass-Through"	AAA Aa1	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	0,9370% 26/10/2009 236,852778 Bruto 194,219278 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	1,2270% 26/10/2009 310,158333 Bruto 254,329833 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A 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	1,5270% 26/10/2009 385,991667 Bruto 316,513167 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB 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	4,9270% 26/10/2009 622,718056 Bruto 510,628066 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		346.718.929,80	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,77	2,51	2,28	2,08	1,91	1,76	1,63
		Fecha	05/05/2012	31/01/2012	11/10/2011	30/08/2011	28/06/2011	05/05/2011	17/03/2011	02/01/2011
		Amort. final	Años	7,49	6,99	6,49	5,99	5,49	5,24	4,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/04/2014
		Fecha	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/04/2014	27/01/2014
		Amort. final	Años	2,85	2,59	2,37	2,17	2,00	1,85	1,71
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,46	6,95	6,45	5,96	5,47	5,21
		Fecha	13/07/2017	01/11/2017	07/09/2016	01/10/2016	14/07/2015	19/01/2015	14/10/2014	07/09/2014
		Amort. final	Años	7,99	7,49	6,99	6,49	5,99	5,49	4,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014
		Fecha	25/07/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/07/2014
		Amort. final	Años	10,33	9,78	9,24	8,74	8,26	7,81	7,38
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/11/2019	05/07/2019	26/10/2018	25/04/2018	31/10/2017	19/05/2017	14/12/2016
		Fecha	25/11/2019	05/07/2019	26/10/2018	25/04/2018	31/10/2017	19/05/2017	14/12/2016	22/07/2016
		Amort. final	Años	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037
		Fecha	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037
		Amort. final	Años	4,48	4,12	3,80	3,51	3,24	2,97	2,79
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19/01/2014	09/12/2013	18/05/2013	31/01/2013	25/10/2012	20/07/2012	13/05/2012
		Fecha	19/01/2014	09/12/2013	18/05/2013	31/01/2013	25/10/2012	20/07/2012	13/05/2012	03/12/2012
		Amort. final	Años	7,99	7,49	6,99	6,49	5,99	5,49	4,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014
		Fecha	25/07/2017	25/01/2017	25/07/2016	25/01/2016	27/07/2015	26/01/2015	27/10/2014	25/07/2014
		Amort. final	Años	4,99	4,63	4,30	4,01	3,74	3,48	3,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/07/2014	16/03/2014	17/11/2013	08/01/2013	27/04/2013	22/01/2013	11/03/2012
		Fecha	27/07/2014	16/03/2014	17/11/2013	08/01/2013	27/04/2013	22/01/2013	11/03/2012	21/08/2012
		Amort. final	Años	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037
		Fecha	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037	25/04/2037
		Amort. final	Años	4,48	4,12	3,80	3,51	3,24	2,97	2,79

* 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	77,98%	270.368.929,80	23,66%	87,63%	12,88%
Serie A1	62,49%	216.668.929,80		78,92%	
Serie A2(G)	15,49%	53.700.000,00		8,70%	
Serie B	8,39%	29.100.000,00	14,64%	4,72%	7,97%
Serie C	6,69%	23.200.000,00	7,45%	3,76%	4,06%
Serie D	6,94%	24.050.000,00		3,90%	
Emisión de Bonos		346.718.929,80		617.050.000,00	
Fondo de Reserva	7,45%	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		26.812.766,80	0,873%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		586.573,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		110.921,36	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.349.999,90	1,927%

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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		1.779	2.449	
Principal				
Pendiente vencimiento		318.942.314,97	593.049.974,43	
Medio		179.281,80	242.160,05	
Mínimo		44,80	11.405,04	
Máximo		5.169.471,20	6.401.308,65	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,27%	4,36%	
Mínimo		1,42%	2,85%	
Máximo		8,50%	6,81%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		106	123	
Mínimo		28/07/2009	15/04/2007	
Máximo		24/02/2037	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,54%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		7,10%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		10,09%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,65%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		4,68%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,85%	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	0,43%	0,54%	0,51%	0,57%	0,64%
Tasa anual equivalente	5,00%	6,25%	5,98%	6,67%	7,38%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,62%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	22,40%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,13%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,50%	12,57%
(F) - Construcción	9,31%	9,44%
(H) - Hostelería	6,78%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,68%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,59%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,95%	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	0,12%	0,11%
(B) - Pesca	0,11%	0,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,08%	29,78%
Aragón	27,52%	29,70%
Asturias	0,91%	1,06%
Cantabria	0,27%	0,20%
Castilla y León	5,43%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,76%	3,87%
Cataluña	3,28%	3,06%
Comunidad Valenciana	11,76%	10,65%
Extremadura	0,01%	0,03%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	2,68%	2,20%
La Rioja	1,65%	1,66%
Madrid	2,13%	1,68%
Murcia	0,69%	0,64%
Navarra	7,76%	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	112	574.086,18	131.952,96	0,00	706.039,14	18,47	20.550.337,88	21.256.377,02	40,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	351.770,10	99.816,43	0,00	451.586,53	11,81	9.924.410,98	10.375.997,51	19,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	40.238,57	24.240,82	0,00	64.479,39	1,69	2.033.463,15	2.097.942,54	3,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	192.138,95	156.532,30	0,00	348.671,25	9,12	5.753.546,64	6.102.217,89	11,49
De > 6 a < 12 Meses	29	665.241,92	396.425,54	0,00	1.061.667,46	27,77	8.268.816,34	9.330.483,80	17,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	290.633,73	115.568,49	0,00	406.202,22	10,63	1.419.102,53	1.825.304,75	3,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	212.978,15	92.355,80	0,00	305.333,95	7,99	741.232,37	1.046.566,32	1,97
De ≥ 24 Años	4	371.910,91	106.758,88	0,00	478.669,79	12,52	614.358,62	1.093.028,41	2,06
Subtotal	225	2.698.998,51	1.123.651,22	0,00	3.822.649,73	100,00	49.305.268,51	53.127.918,24	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	226	2.752.406,69	1.123.651,22	0,00	3.876.057,91		49.305.268,51	53.181.326,42	