

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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 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	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+0,000% 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	1,25	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	2,75	2,50	2,29	2,10	1,94	1,79	1,66	1,54
		Amort. final	Fecha	07/01/2012	04/01/2012	13/01/2012	11/05/2011	09/06/2011	14/07/2011	28/05/2011	16/04/2011
		Amort. final	Años	7,33	6,82	6,32	5,82	5,33	5,08	4,57	4,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,60	2,38	2,19	2,03	1,88	1,75	1,64
		Amort. final	Fecha	08/03/2012	05/05/2012	16/02/2012	12/09/2011	10/10/2011	17/08/2011	07/01/2011	19/05/2011
		Amort. final	Años	7,33	6,82	6,32	5,82	5,57	5,07	4,82	4,57
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,78	7,06	6,56	6,06	5,79	5,31	5,05	4,78
		Amort. final	Fecha	07/08/2017	19/10/2016	18/04/2016	20/10/2015	13/07/2015	19/01/2015	15/10/2014	07/12/2014
		Amort. final	Años	7,82	7,07	6,57	6,07	5,82	5,33	5,08	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,09	9,55	9,03	8,54	8,08	7,64	7,23	6,84
		Amort. final	Fecha	30/10/2019	16/04/2019	10/09/2018	13/04/2018	26/10/2017	19/05/2017	19/12/2016	08/01/2016
		Amort. final	Años	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,85	3,55	3,28	3,08	2,84	2,67	2,52
		Amort. final	Fecha	21/12/2013	08/05/2013	18/04/2013	01/08/2013	26/10/2012	08/02/2012	06/01/2012	04/05/2012
		Amort. final	Años	7,82	7,07	6,57	6,07	5,82	5,33	5,08	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	4,40	4,10	3,82	3,58	3,35	3,15	2,97
		Amort. final	Fecha	24/06/2014	21/02/2014	11/02/2013	26/07/2013	27/04/2013	02/04/2013	22/11/2012	16/09/2012
		Amort. final	Años	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,85	3,55	3,28	3,08	2,84	2,67	2,52
		Amort. final	Fecha	21/12/2013	08/05/2013	18/04/2013	01/08/2013	26/10/2012	08/02/2012	06/01/2012	04/05/2012
		Amort. final	Años	7,82	7,07	6,57	6,07	5,82	5,33	5,08	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	4,40	4,10	3,82	3,58	3,35	3,15	2,97
		Amort. final	Fecha	24/06/2014	21/02/2014	11/02/2013	26/07/2013	27/04/2013	02/04/2013	22/11/2012	16/09/2012
		Amort. final	Años	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,37	4,04	3,72	3,54	3,24	3,07	2,91
		Amort. final	Fecha	08/01/2014	02/11/2014	13/10/2013	19/06/2013	13/04/2013	25/12/2012	25/10/2012	26/08/2012
		Amort. final	Años	7,82	7,07	6,57	6,07	5,82	5,33	5,08	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,02	14,96	14,92	14,88	14,86	14,84	14,83	14,83
		Amort. final	Fecha	10/03/2024	09/12/2024	27/08/2024	14/08/2024	08/06/2024	31/07/2024	27/07/2024	25/07/2024
		Amort. final	Años	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59	27,59

* 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		41.866.648,31	0,919%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		514.796,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		119.090,02	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.349.999,90	1,927%

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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		1.744	2.449
Principal			
Pendiente vencimiento	305.327.480,66	593.049.974,43	
Medio	175.073,10	242.160,05	
Mínimo	702,57	11.405,04	
Máximo	5.076.226,36	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,85%	4,36%	
Mínimo	1,36%	2,85%	
Máximo	8,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105	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	0,57%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	6,94%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,29%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	75,83%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,43%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,86%	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	0,20%	0,78%	0,74%	0,62%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,37%	9,00%	8,48%	7,19%	7,59%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,96%	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	14,40%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,23%	12,57%
(F) - Construcción	9,45%	9,44%
(H) - Hostelería	6,89%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,70%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,64%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,02%	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	0,12%	0,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,80%	29,78%
Aragón	26,40%	29,70%
Asturias	0,93%	1,06%
Cantabria	0,28%	0,20%
Castilla y León	5,51%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,84%	3,87%
Cataluña	3,32%	3,06%
Comunidad Valenciana	11,72%	10,65%
Extremadura	0,01%	0,03%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	2,72%	2,20%
La Rioja	1,67%	1,66%
Madrid	2,15%	1,68%
Murcia	0,71%	0,64%
Navarra	7,84%	7,43%
País Vasco	1,97%	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	114	479.538,95	141.855,51	0,00	621.394,46	13,45	26.676.473,53	27.297.867,99	44,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	202.078,93	67.982,23	0,00	270.061,16	5,85	8.002.081,26	8.272.142,42	13,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	377.391,29	93.391,88	0,00	470.783,17	10,19	3.841.571,81	4.312.354,98	7,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	296.475,21	75.540,38	0,00	372.015,59	8,05	3.144.448,26	3.516.463,85	5,76
De > 6 a < 12 Meses	35	888.081,21	509.442,18	0,00	1.397.523,39	30,25	10.952.681,46	12.350.204,85	20,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	304.375,77	192.648,82	0,00	497.024,59	10,76	2.500.988,17	2.998.012,76	4,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	326.236,63	108.656,25	0,00	434.892,88	9,41	769.461,42	1.204.354,30	1,97
De ≥ 24 a < 36 Meses	5	439.200,10	116.563,13	0,00	555.763,23	12,03	575.711,16	1.131.474,39	1,85
Subtotal	250	3.313.378,09	1.306.080,38	0,00	4.619.458,47	100,00	56.463.417,07	61.082.875,54	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 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	251	3.366.786,27	1.306.080,38	0,00	4.672.866,65		56.463.417,07	61.136.283,72	