

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 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	40.623,75 197.837.662,50 40,62%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8830% 25/01/2010 90,673338 Bruto 74,352137 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "Pass-Through"	AA 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	0,7430% 25/01/2010 187,813889 Bruto 154,007389 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	1,0330% 25/01/2010 261,119444 Bruto 214,117944 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ 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	1,3330% 25/01/2010 336,952778 Bruto 276,301278 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	4,7330% 25/01/2010 598,198611 Bruto 490,522861 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		327.887.662,50	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	2,89	2,65	2,44	2,25	2,09	1,94	1,81
		Fecha		15/12/2012	17/09/2012	07/02/2012	25/04/2012	25/02/2012	01/04/2012	18/11/2011
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,50	5,01	4,76	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,76	2,55	2,36	2,20	2,05	1,93
		Fecha		25/01/2013	28/10/2012	08/12/2012	06/05/2012	04/07/2012	14/02/2012	28/12/2011
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,73	6,23	5,96	5,48	5,21	4,74
		Fecha		16/04/2017	16/10/2016	18/04/2016	01/09/2016	16/07/2015	04/11/2015	20/10/2014
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,68	9,17	8,69	8,23	7,79	7,39	7,00
		Fecha		28/09/2019	27/03/2019	10/01/2018	17/04/2018	11/09/2017	13/06/2017	24/01/2017
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,51	3,25	3,05	2,82	2,66	2,46
		Fecha		11/10/2013	28/07/2013	23/04/2013	02/11/2013	20/11/2012	22/09/2012	07/11/2012
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,04	3,78	3,55	3,33	3,14	2,96
		Fecha		25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,51	3,25	3,05	2,82	2,66	2,46
		Fecha		11/10/2013	28/07/2013	23/04/2013	02/11/2013	20/11/2012	22/09/2012	07/11/2012
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,04	3,78	3,55	3,33	3,14	2,96
		Fecha		25/04/2017	25/10/2016	25/04/2016	25/01/2016	27/07/2015	27/04/2015	27/10/2014
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	4,05	3,74	3,57	3,28	3,12	2,84
		Fecha		06/05/2014	02/10/2014	21/10/2013	20/08/2013	05/05/2013	03/07/2013	25/11/2012
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,72	14,69	14,67	14,65	14,64	14,64
		Fecha		25/10/2024	10/11/2024	29/09/2024	21/09/2024	16/09/2024	09/12/2024	09/10/2024
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27

* 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	76,71%	251.537.662,50	25,13%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	60,34%	197.837.662,50		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	16,38%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	8,87%	29.100.000,00	15,55%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	7,08%	23.200.000,00	7,92%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	7,33%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		327.887.662,50			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	7,92%	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		42.277.928,16	0,675%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		618.087,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		96.017,73	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.174.999,85	1,733%

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.671	2.449
Principal			
Pendiente vencimiento		285.507.864,02	593.049.974,43
Medio		170.860,48	242.160,05
Mínimo		391,55	11.405,04
Máximo		4.934.531,15	6.401.308,65
Interés nominal			
Medio ponderado		3,15%	4,36%
Mínimo		1,24%	2,85%
Máximo		8,25%	6,81%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		104	123
Mínimo		07/01/2010	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		6,08%	9,57%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		10,62%	8,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,92%	74,61%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		4,59%	4,81%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		1,91%	1,62%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,05%	0,13%
Bonos		0,26%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,50%	0,81%	0,80%	0,66%	0,67%
Tasa anual equivalente	16,61%	9,32%	9,16%	7,60%	7,72%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	23,76%	23,90%
(D) - Industria manufacturera	22,26%	23,41%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,11%	13,92%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,64%	12,57%
(F) - Construcción	9,50%	9,44%
(H) - Hostelería	7,11%	6,79%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,71%	3,14%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,74%	2,86%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,08%	2,84%
(C) - Industrias extractivas	0,55%	0,52%
(M) - Educación	0,28%	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	29,83%	29,78%
Aragón	25,52%	29,70%
Asturias	0,97%	1,06%
Cantabria	0,29%	0,20%
Castilla y León	5,54%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,95%	3,87%
Cataluña	3,28%	3,06%
Comunidad Valenciana	12,11%	10,65%
Extremadura	0,00%	0,03%
Galicia	0,14%	0,09%
Islas Baleares	2,83%	2,20%
La Rioja	1,70%	1,66%
Madrid	2,18%	1,68%
Murcia	0,72%	0,64%
Navarra	8,09%	7,43%
Pais Vasco	1,83%	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	104	371.062,20	132.405,37	0,00	503.467,57	9,17	18.196.393,06	18.699.860,63	30,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	250.012,68	72.412,71	0,00	322.425,39	5,87	12.707.696,88	13.030.122,27	21,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	124.119,08	41.737,81	0,00	165.856,89	3,02	4.675.847,64	4.841.704,53	7,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	505.013,40	148.470,43	0,00	653.483,83	11,90	3.901.890,60	4.555.374,43	7,47
De > 6 a < 12 Meses	28	695.496,25	325.090,98	0,00	1.020.587,23	18,59	7.437.686,52	8.458.273,75	13,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	1.001.016,16	552.356,76	0,00	1.553.372,92	28,29	6.647.597,61	8.200.970,53	13,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	375.398,66	88.011,58	0,00	463.410,24	8,44	720.888,84	1.184.299,08	1,94
De ≥ 24 Años	10	583.985,00	223.643,40	0,00	807.628,40	14,71	1.243.661,86	2.051.290,26	3,36
Subtotal	257	3.906.103,43	1.584.129,04	0,00	5.490.232,47	100,00	55.531.663,01	61.021.895,48	100,00
Dudosos (subjektivos)									
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	258	3.959.511,61	1.584.129,04	0,00	5.543.640,65		55.531.663,01	61.075.303,66	