

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	10.511,83 51.192.612,10 10,51%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3180% 25/04/2012 35,021330 Bruto 28,367277 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2012 "Pass-Through"	AAAsf Aa2sf	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	1,1780% 25/04/2012 297,772222 Bruto 241,195500 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa2sf	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	1,4680% 25/04/2012 371,077778 Bruto 300,573000 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	1,7680% 25/04/2012 446,911111 Bruto 361,998000 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	5,1680% 25/04/2012 653,177778 Bruto 529,074000 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		181.242.612,10	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	1,17	1,09	1,01	0,95	0,89	0,84	0,80	0,76	
		Amort. final	Fecha	27/03/2013	24/02/2013	27/01/2013	04/01/2013	14/12/2012	27/11/2012	11/11/2012	26/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
		Amort. final	Fecha	25/04/2014	25/01/2014	25/01/2014	25/10/2013	25/10/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,09	1,01	0,95	0,89	0,84	0,80	0,76	
		Amort. final	Fecha	27/03/2013	24/02/2013	27/01/2013	04/01/2013	14/12/2012	27/11/2012	11/11/2012	26/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
		Amort. final	Fecha	25/04/2014	25/01/2014	25/01/2014	25/10/2013	25/10/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,26	3,04	2,84	2,66	2,49	2,37	2,24	
		Amort. final	Fecha	25/07/2015	27/04/2015	06/02/2015	25/11/2014	21/09/2014	22/07/2014	07/06/2014	20/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,55	3,29	3,07	2,86	2,69	2,52	2,38	2,25	
		Amort. final	Fecha	11/08/2015	10/05/2015	17/02/2015	05/12/2014	01/10/2014	02/08/2014	11/06/2014	25/04/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Fecha	25/01/2017	25/10/2016	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,19	5,84	5,50	5,19	4,90	4,63	4,38	4,15	
		Amort. final	Fecha	03/04/2018	24/11/2017	25/07/2017	02/04/2017	16/12/2016	09/09/2016	09/06/2016	17/03/2016	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,01	6,75	6,50	6,01	5,75	5,50	5,25	
		Amort. final	Fecha	25/07/2019	25/01/2019	25/10/2018	25/07/2018	25/01/2018	25/10/2017	25/07/2017	25/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,55	9,17	8,80	8,44	8,09	7,76	7,44	7,13	
		Amort. final	Fecha	11/08/2021	25/03/2021	09/11/2020	01/07/2020	26/02/2020	27/10/2019	01/07/2019	10/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
		Amort. final	Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
		Amort. final	Fecha	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	

* 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	57,87%	104.892.612,10	47,87%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	28,25%	51.192.612,10		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	29,63%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	16,06%	29.100.000,00	29,35%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	12,80%	23.200.000,00	14,60%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	13,27%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		181.242.612,10			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	14,60%	22.942.287,93		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		27.053.830,50	1,135%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		253.967,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		47.755,95	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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 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 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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.034	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	157.135.745,69	593.049.974,43	
Medio	151.968,81	242.160,05	
Mínimo	304,03	11.405,04	
Máximo	3.678.456,19	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,28%	4,36%	
Mínimo	1,55%	2,85%	
Máximo	5,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	93	123	
Mínimo	01/03/2012	15/04/2007	
Máximo	22/08/2034	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,58%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,08%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,51%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,51%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,35%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,97%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,93%	0,87%	0,72%	0,77%
Tasa anual equivalente	6,40%	10,59%	9,98%	8,30%	8,89%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	18,19%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	20,20%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,16%	13,88%
(F) - Construcción	12,17%	11,60%
(I) - Hostelería	7,42%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,35%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,37%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,57%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,82%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,35%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,14%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,45%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,24%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,54%	0,55%
(P) - Educación	0,26%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,57%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,08%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,11%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	27,90%	29,78%
Aragón	22,02%	29,70%
Asturias	1,15%	1,06%
Cantabria	0,37%	0,20%
Castilla y León	6,10%	5,59%
Castilla-La Mancha	6,13%	3,87%
Cataluña	3,31%	3,06%
Comunidad Valenciana	15,49%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,19%	0,09%
Islas Baleares	2,93%	2,20%
La Rioja	1,67%	1,66%
Madrid	1,21%	1,68%
Murcia	0,97%	0,64%
Navarra	8,71%	7,43%
País Vasco	1,86%	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	86	232.334,24	55.081,39	0,00	287.415,63	4,46	14.829.191,88	15.116.607,51	36,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	204.877,91	39.515,01	0,00	244.392,92	3,79	5.078.807,70	5.323.200,62	12,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	136.017,35	19.761,07	0,00	155.778,42	2,42	2.418.062,77	2.573.841,19	6,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	281.719,13	52.383,61	0,00	334.102,74	5,18	3.968.775,47	4.302.878,21	10,27
De > 6 a < 12 Meses	17	276.354,37	60.231,15	0,00	336.585,52	5,22	2.269.616,60	2.606.202,12	6,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	351.986,49	59.574,65	0,00	411.561,14	6,39	1.241.963,41	1.653.524,55	3,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	240.440,49	77.833,63	0,00	318.274,12	4,94	1.147.300,02	1.465.574,14	3,50
De ≥ 2 Años	44	3.558.679,26	797.292,95	0,00	4.355.972,21	67,60	4.488.407,70	8.844.379,91	21,12
Subtotal	233	5.282.409,24	1.161.673,46	0,00	6.444.082,70	100,00	35.442.125,55	41.886.208,25	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	233	5.282.409,24	1.161.673,46	0,00	6.444.082,70		35.442.125,55	41.886.208,25	