

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander (inicialmente en 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	8.643,32 42.092.968,40 8,64%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8810% 25/07/2012 19,248434 Bruto 15,591232 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2012 "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	0,7410% 25/07/2012 187,308333 Bruto 151,719750 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	1,0310% 25/07/2012 260,613889 Bruto 211,097250 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	1,3310% 25/07/2012 336,447222 Bruto 272,522250 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	4,7310% 25/07/2012 597,945833 Bruto 484,336125 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		172.142.968,40	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									
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	0,96	0,89	0,83	0,77	0,73	0,69	0,65	
		Fecha	10/05/2013	10/04/2013	14/03/2013	20/02/2013	31/01/2013	15/01/2013	03/12/2012	17/12/2012		
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2014	25/01/2014	25/01/2014	25/10/2013	25/10/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	
		Fecha	1,04	0,96	0,89	0,83	0,77	0,73	0,69	0,65		
		Amort. final	Años	10/05/2013	10/04/2013	14/03/2013	20/02/2013	31/01/2013	15/01/2013	03/12/2012	17/12/2012	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		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		
		Amort. final	Años	10/05/2013	10/04/2013	14/03/2013	20/02/2013	31/01/2013	15/01/2013	03/12/2012	17/12/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		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		
		Amort. final	Años	10/05/2013	10/04/2013	14/03/2013	20/02/2013	31/01/2013	15/01/2013	03/12/2012	17/12/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,99	2,79	2,60	2,43	2,27	2,15	2,02	
		Fecha	17/07/2015	23/04/2015	06/02/2015	29/11/2014	27/09/2014	31/07/2014	20/06/2014	03/05/2014		
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
		Fecha	3,27	3,03	2,82	2,63	2,46	2,31	2,17	2,04		
		Amort. final	Años	03/08/2015	06/05/2015	18/02/2015	09/12/2014	09/10/2014	14/08/2014	25/06/2014	11/05/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75		
		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		
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
		Fecha	5,95	5,60	5,27	4,97	4,68	4,42	4,17	3,95		
		Amort. final	Años	04/04/2018	27/11/2017	01/08/2017	12/04/2017	28/12/2016	23/09/2016	26/06/2016	06/04/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	
		Fecha	25/07/2019	25/04/2019	25/01/2018	25/07/2018	25/04/2018	25/01/2017	25/07/2017	25/04/2017		
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/01/2015	
		Fecha	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75			
		Amort. final	Años	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,31	8,94	8,57	8,22	7,88	7,55	7,23	6,93	
		Fecha	15/08/2021	31/03/2021	17/11/2020	11/07/2020	10/03/2020	11/11/2019	18/07/2019	29/03/2019		
		Amort. final	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Fecha	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75			
		Amort. final	Años	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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	
		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		
		Amort. final	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	25/07/2034	
		Fecha	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26		
		Amort. final	Años	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	% MC	A la emisión	
					% MC
Clase A	55,65%	95.792.968,40	50,93%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	24,45%	42.092.968,40		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	31,20%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	16,90%	29.100.000,00	31,28%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	13,48%	23.200.000,00	15,61%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	13,97%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		172.142.968,40			617.050.000,00
Fondo de Reserva	15,61%	23.118.314,62		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		24.621.064,29	0,985%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		406.129,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		78.774,18	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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 Santander (inicialmente en
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	954	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	150.385.148,46	593.049.974,43	
Medio	157.636,42	242.160,05	
Mínimo	458,88	11.405,04	
Máximo	3.579.495,28	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,25%	4,36%	
Mínimo	1,28%	2,85%	
Máximo	5,50%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	93	123	
Mínimo	14/05/2012	15/04/2007	
Máximo	22/08/2034	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,69%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,41%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,92%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,38%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,03%	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	1,05%	0,68%	0,86%	0,71%	0,77%
Tasa anual equivalente	11,89%	7,82%	9,86%	8,16%	8,88%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	18,58%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	20,10%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,18%	13,88%
(F) - Construcción	11,94%	11,60%
(I) - Hostelería	7,52%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,49%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,38%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,55%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,88%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,28%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,89%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,47%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,27%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,54%	0,55%
(P) - Educación	0,27%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,60%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,09%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,21%	29,78%
Aragón	21,48%	29,70%
Asturias	1,19%	1,06%
Cantabria	0,37%	0,20%
Castilla y León	5,90%	5,59%
Castilla-La Mancha	6,12%	3,87%
Cataluña	3,25%	3,06%
Comunidad Valenciana	15,73%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,19%	0,09%
Islas Baleares	3,02%	2,20%
La Rioja	1,70%	1,66%
Madrid	1,20%	1,68%
Murcia	0,99%	0,64%
Navarra	8,74%	7,43%
País Vasco	1,89%	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	73	136.489,12	29.194,96	0,00	165.684,08	2,59	12.693.954,63	12.859.638,71	33,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	85.717,81	17.855,87	0,00	103.573,68	1,62	3.922.905,75	4.026.479,43	10,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	69.919,65	21.859,73	0,00	91.779,38	1,44	1.311.562,27	1.403.341,65	3,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	261.003,54	39.355,78	0,00	300.359,32	4,70	3.050.546,40	3.350.905,72	8,73
De > 6 a < 12 Meses	27	533.629,14	126.533,61	0,00	660.162,75	10,32	4.729.514,86	5.389.677,61	14,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	346.260,62	64.687,10	0,00	410.947,72	6,43	1.125.671,50	1.536.619,22	4,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	180.326,17	58.450,21	0,00	238.776,38	3,73	698.082,08	936.858,46	2,44
De ≥ 2 Años	43	3.617.867,35	804.819,42	0,00	4.422.686,77	69,17	4.452.050,67	8.874.737,44	23,12
Subtotal	214	5.231.213,40	1.162.756,68	0,00	6.393.970,08	100,00	31.984.288,16	38.378.258,24	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	214	5.231.213,40	1.162.756,68	0,00	6.393.970,08		31.984.288,16	38.378.258,24	