

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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"	AA-sf 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	AA-sf 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	Asf 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	BBsf 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		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09
		Amort. final	Fechar	28/05/2013	28/05/2013	28/05/2013	28/05/2013	28/05/2013	28/05/2013	28/05/2013	28/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Fechar	25/04/2014	25/04/2014	25/04/2014	25/04/2014	25/04/2014	25/04/2014	25/04/2014	25/04/2014
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49
		Amort. final	Fechar	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		Amort. final	Fechar	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51	3,51
		Amort. final	Fechar	28/10/2015	28/10/2015	28/10/2015	28/10/2015	28/10/2015	28/10/2015	28/10/2015	28/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Fechar	25/07/2017	25/07/2017	25/07/2017	25/07/2017	25/07/2017	25/07/2017	25/07/2017	25/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76	4,76
		Amort. final	Fechar	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017	25/01/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,70	9,70	9,70	9,70	9,70	9,70	9,70	9,70
		Amort. final	Fechar	02/01/2022	02/01/2022	02/01/2022	02/01/2022	02/01/2022	02/01/2022	02/01/2022	02/01/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		Amort. final	Fechar	25/07/2034	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	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25
		Amort. final	Fechar	25/07/2016	25/07/2016	25/07/2016	25/07/2016	25/07/2016	25/07/2016	25/07/2016	25/07/2016

* 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	% MC	% 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	31.413.822,90	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	311.376,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.149,38		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	904	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	143.732.704,09	593.049.974,43	
Medio	158.996,35	242.160,05	
Mínimo	232,27	11.405,04	
Máximo	3.478.551,67	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	4,36%	
Mínimo	1,19%	2,85%	
Máximo	5,75%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	123	
Mínimo	01/07/2012	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	2,60%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,47%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,30%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,17%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,88%	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	0,66%	0,81%	0,80%	0,74%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,69%	9,25%	9,21%	8,50%	8,85%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	18,25%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,75%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,44%	13,88%
(F) - Construcción	11,79%	11,60%
(I) - Hostelería	7,71%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,63%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,39%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,60%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,91%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,31%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,91%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,49%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,30%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,53%	0,55%
(P) - Educación	0,28%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,62%	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	28,17%	29,78%
Aragón	21,47%	29,70%
Asturias	1,23%	1,06%
Cantabria	0,38%	0,20%
Castilla y León	5,84%	5,59%
Castilla-La Mancha	6,11%	3,87%
Cataluña	3,27%	3,06%
Comunidad Valenciana	15,79%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,19%	0,09%
Islas Baleares	3,12%	2,20%
La Rioja	1,63%	1,66%
Madrid	1,20%	1,68%
Murcia	0,98%	0,64%
Navarra	8,73%	7,43%
País Vasco	1,87%	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	61	353.816,79	29.254,68	0,00	383.071,47	5,46	9.480.443,17	9.863.514,64	24,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	77.464,74	16.860,40	0,00	94.325,14	1,34	3.087.130,49	3.181.455,63	7,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	248.904,13	55.781,06	0,00	304.685,19	4,34	7.294.520,98	7.599.206,17	19,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	264.847,46	42.161,39	0,00	307.008,85	4,37	2.240.599,61	2.547.608,46	6,38
De > 6 a < 12 Meses	26	512.575,39	134.879,74	0,00	647.455,13	9,22	4.364.580,59	5.012.035,72	12,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	116.102,58	23.892,35	0,00	139.994,93	1,99	627.495,99	767.490,92	1,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	438.524,30	98.058,68	0,00	536.582,98	7,64	1.340.157,21	1.876.740,19	4,70
De ≥ 2 Años	46	3.761.454,08	845.930,51	0,00	4.607.384,59	65,63	4.478.161,39	9.085.545,98	22,75
Subtotal	203	5.773.689,47	1.246.818,81	0,00	7.020.508,28	100,00	32.913.089,43	39.933.597,71	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	203	5.773.689,47	1.246.818,81	0,00	7.020.508,28		32.913.089,43	39.933.597,71	