

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	5.212,77 25.386.189,90 5,21%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3530% 25/01/2013 4,702498 Bruto 3,714973 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,2130% 25/01/2013 54,433333 Bruto 43,002333 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	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	0,5030% 25/01/2013 128,544444 Bruto 101,550111 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	0,8030% 25/01/2013 205,211111 Bruto 162,116778 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	4,2030% 25/01/2013 537,050000 Bruto 424,269500 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		155.436.189,90	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	0,61	0,58	0,56	0,53	0,51	0,49	0,48	0,48	0,48
		Fecha	03/06/2013	23/05/2013	16/05/2013	08/05/2013	30/04/2013	23/04/2013	19/04/2013	16/04/2013		
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,61	0,58	0,56	0,53	0,51	0,49	0,48	0,48	
		Fecha	03/06/2013	23/05/2013	16/05/2013	08/05/2013	30/04/2013	23/04/2013	19/04/2013	16/04/2013		
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,53	2,36	2,20	2,06	1,93	1,85	1,74	1,66	
		Fecha	07/05/2015	05/03/2015	07/01/2015	16/11/2014	01/10/2014	30/08/2014	20/07/2014	24/06/2014		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,38	2,22	2,09	1,97	1,86	1,76	1,67	
		Fecha	14/05/2015	11/03/2015	14/01/2015	25/11/2014	13/10/2014	04/09/2014	29/07/2014	27/06/2014		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50	
		Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,97	4,69	4,43	4,19	3,97	3,77	3,57	
		Fecha	30/01/2018	13/10/2017	04/07/2017	31/03/2017	01/01/2017	12/10/2016	30/07/2016	20/05/2016		
		Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	4,75	4,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,68	8,33	8,00	7,68	7,37	7,08	6,79	6,52	
		Fecha	28/06/2021	21/02/2021	23/10/2020	28/06/2020	07/03/2020	20/11/2019	08/08/2019	30/04/2019		
		Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
		Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015		
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
		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	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	

* 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)					
				A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	50,88%	79.086.189,90	57,74%	87,63%	540.700.000,00
Serie A1	16,33%	25.386.189,90		78,92%	487.000.000,00
Serie A2(G)	34,55%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00
Serie B	18,72%	29.100.000,00	35,60%	4,72%	29.100.000,00
Serie C	14,93%	23.200.000,00	17,94%	3,76%	23.200.000,00
Serie D	15,47%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00
Emisión de Bonos		155.436.189,90			617.050.000,00
Fondo de Reserva	17,94%	23.567.934,11		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	33.390.165,09	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.593.952,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	523.354,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	825	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	125.160.914,63	593.049.974,43	
Medio	151.710,20	242.160,05	
Mínimo	579,19	11.405,04	
Máximo	3.171.663,54	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,76%	4,36%	
Mínimo	0,57%	2,85%	
Máximo	5,75%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	89	123	
Mínimo	16/01/2013	15/04/2007	
Máximo	22/08/2034	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,55%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,30%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,89%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,07%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,30%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,89%	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	2,93%	1,51%	0,90%	0,85%	0,78%
Tasa anual equivalente	30,03%	16,72%	10,33%	9,77%	8,97%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	17,46%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,43%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,48%	13,88%
(F) - Construcción	12,38%	11,60%
(I) - Hostelería	7,83%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,70%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,47%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,31%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,01%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,46%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,98%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,56%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,36%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,54%	0,55%
(P) - Educación	0,29%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,65%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,07%	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	28,32%	29,78%
Aragón	19,92%	29,70%
Asturias	1,34%	1,06%
Cantabria	0,41%	0,20%
Castilla y León	6,10%	5,59%
Castilla-La Mancha	6,28%	3,87%
Cataluña	3,15%	3,06%
Comunidad Valenciana	16,73%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,20%	0,09%
Islas Baleares	3,38%	2,20%
La Rioja	1,67%	1,66%
Madrid	0,54%	1,68%
Murcia	1,07%	0,64%
Navarra	8,94%	7,43%
País Vasco	1,93%	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	47	278.978,88	35.884,32	0,00	314.863,20	5,02	6.465.110,96	6.779.974,16	21,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	147.448,22	19.011,36	0,00	166.459,58	2,66	3.369.696,46	3.536.156,04	11,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	103.857,72	16.288,42	0,00	120.146,14	1,92	2.499.797,68	2.619.943,82	8,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	19.095,27	4.090,40	0,00	23.185,67	0,37	319.385,00	342.570,67	1,09
De > 6 a < 12 Meses	13	753.389,54	143.322,29	0,00	896.711,83	14,31	5.640.123,22	6.536.835,05	20,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	683.258,35	156.656,39	0,00	839.914,74	13,40	2.826.265,82	3.666.180,56	11,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	100.681,33	29.311,93	0,00	129.993,26	2,07	442.750,06	572.743,32	1,82
De ≥ 2 Años	48	3.079.474,59	696.042,54	0,00	3.775.517,13	60,25	3.723.706,69	7.499.223,82	23,77
Subtotal	182	5.166.183,90	1.100.607,65	0,00	6.266.791,55	100,00	25.286.835,89	31.553.627,44	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	182	5.166.183,90	1.100.607,65	0,00	6.266.791,55		25.286.835,89	31.553.627,44	