

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Ciudad Real
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Burgos
Caixa Rural de Ciudad Real
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caixa 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

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

Audidores 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	1.193,96 5.814.585,20 1,19%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3570% 25/07/2013 1,077449 Bruto 0,851185 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/07/2013 "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	0,2170% 25/07/2013 54,852778 Bruto 43,333695 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	0,5070% 25/07/2013 128,158333 Bruto 101,245083 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf 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	0,8070% 25/07/2013 203,991667 Bruto 161,153417 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	4,2070% 25/07/2013 531,718056 Bruto 420,057264 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		135.864.585,20	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	0,29	0,28	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	08/08/2013	03/08/2013	29/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2013	25/10/2013	25/10/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013
		Amort. final	Años	0,29	0,28	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	08/08/2013	03/08/2013	29/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013	25/07/2013
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,83	1,70	1,58	1,50	1,40	1,34	1,25	1,21	
		Amort. final	Años	20/02/2015	03/01/2015	21/11/2014	25/10/2014	19/09/2014	27/08/2014	26/07/2014	08/07/2014	
		Amort. final	Fecha	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	
		Amort. final	Años	1,85	1,73	1,62	1,52	1,43	1,35	1,28	1,22	
		Amort. final	Fecha	02/03/2015	16/01/2015	06/12/2014	31/10/2014	29/09/2014	01/09/2014	05/08/2014	14/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	
		Amort. final	Fecha	25/10/2016	25/07/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	
		Amort. final	Fecha	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	06/12/2017	30/08/2017	01/06/2017	10/03/2017	22/12/2016	11/10/2016	08/08/2016	07/06/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,76	5,25	5,00	4,76	4,50	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	25/04/2019	25/01/2019	25/07/2018	25/04/2018	25/01/2018	25/10/2017	25/10/2017	25/07/2017	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	
		Amort. final	Fecha	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	7,99	7,68	7,38	7,09	6,81	6,54	6,28	6,03	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2021	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
		Amort. final	Fecha	26/12/2020	26/12/2020	08/09/2020	25/05/2020	13/02/2020	07/11/2019	04/08/2019	04/05/2019	
		Amort. final	Años	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Fecha	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015		
	Amort. final	Fecha	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		
	Amort. final	Años	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		
	Amort. final	Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026		
	Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01		

* 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	43,80%	59.514.585,20	66,82%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	4,28%	5.814.585,20		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	39,52%	53.700.000,00		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	21,42%	29.100.000,00	40,80%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	17,08%	23.200.000,00	20,05%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	17,70%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		135.864.585,20			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	20,05%	22.417.688,08		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	26.780.378,76	0,147%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	176.427,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.739,51		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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 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	743	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	110.808.583,18	593.049.974,43	
Medio	149.136,72	242.160,05	
Mínimo	288,92	11.405,04	
Máximo	3.032.752,11	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,53%	4,36%	
Mínimo	0,57%	2,85%	
Máximo	5,00%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	85	123	
Mínimo	09/06/2013	15/04/2007	
Máximo	24/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,54%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,85%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,30%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,32%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,04%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,95%	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	1,18%	0,96%	1,24%	0,88%	0,79%
Tasa anual equivalente	13,28%	10,89%	13,94%	10,10%	9,06%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	17,50%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	18,91%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,44%	13,88%
(F) - Construcción	12,87%	11,60%
(I) - Hostelería	7,79%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,88%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,43%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,46%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,15%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,24%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,92%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,48%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,34%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,56%	0,55%
(P) - Educación	0,29%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,68%	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	28,89%	29,78%
Aragón	19,90%	29,70%
Asturias	1,44%	1,06%
Cantabria	0,43%	0,20%
Castilla y León	6,32%	5,59%
Castilla-La Mancha	6,59%	3,87%
Cataluña	2,64%	3,06%
Comunidad Valenciana	16,22%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,20%	0,09%
Islas Baleares	3,11%	2,20%
La Rioja	1,79%	1,66%
Madrid	0,53%	1,68%
Murcia	0,91%	0,64%
Navarra	9,11%	7,43%
País Vasco	1,91%	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	31	154.006,31	30.121,85	0,00	184.128,16	2,81	4.879.359,46	5.063.487,62	17,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	63.766,88	17.507,86	0,00	81.274,74	1,24	3.451.834,68	3.533.109,42	12,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	107.210,71	19.109,71	0,00	126.320,42	1,93	2.693.874,48	2.820.194,90	9,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	75.899,54	16.598,66	0,00	92.498,20	1,41	1.140.103,58	1.232.601,78	4,19
De > 6 a < 12 Meses	8	96.960,55	23.695,72	0,00	120.656,27	1,84	631.749,20	752.405,47	2,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	1.104.840,38	204.139,12	0,00	1.308.979,50	20,00	4.995.902,38	6.304.881,88	21,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	752.079,53	164.009,68	0,00	916.089,21	13,99	2.263.402,95	3.179.492,16	10,81
De ≥ 2 Años	45	3.071.705,13	644.425,56	0,00	3.716.130,69	56,77	2.813.732,89	6.529.863,58	22,20
Subtotal	163	5.426.469,03	1.119.608,16	0,00	6.546.077,19	100,00	22.869.959,62	29.416.036,81	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	163	5.426.469,03	1.119.608,16	0,00	6.546.077,19		22.869.959,62	29.416.036,81	