

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	89.383,91 47.999.159,67 89,38%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2340% 25/10/2013 53,451578 Bruto 42,226747 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	0,5240% 25/10/2013 133,911111 Bruto 105,789778 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	0,8240% 25/10/2013 210,577778 Bruto 166,356445 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	4,2240% 25/10/2013 539,733333 Bruto 426,389333 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		124.349.159,67	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 A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,38	1,31	1,22	1,16	1,08	1,03	0,99	
		Fecha	24/01/2015	11/12/2014	16/11/2014	12/10/2014	22/09/2014	21/08/2014	05/08/2014	21/07/2014		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,43	1,34	1,26	1,18	1,11	1,05	1,00	
		Fecha	07/02/2015	30/12/2014	25/11/2014	26/10/2014	28/09/2014	04/09/2014	13/08/2014	24/07/2014		
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
		Fecha	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/04/2015		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,95	3,73	3,32	3,13	2,97	2,81	2,81	
		Fecha	05/10/2017	07/07/2017	15/04/2017	26/01/2017	16/11/2016	10/09/2016	11/07/2016	15/05/2016		
		Amort. final	Años	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
		Fecha	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/04/2015	25/04/2015	25/04/2015		
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	7,32	7,03	6,75	6,48	6,22	5,97	5,73	
		Fecha	05/03/2021	16/11/2020	02/08/2020	22/04/2020	14/01/2020	11/10/2019	12/07/2019	16/04/2019		
		Amort. final	Años	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
		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	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	
		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	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	
Clase A	38,60%	47.999.159,67	73,07%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	38,60%	47.999.159,67		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	23,40%	29.100.000,00	44,05%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	18,66%	23.200.000,00	20,92%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	19,34%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		124.349.159,67			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	20,92%	20.985.086,95		4,06%	24.050.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		47.999.159,67			53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.398.382,50	0,164%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		160.197,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.587,18	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 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	716	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	101.667.640,29	593.049.974,43	
Medio	141.993,91	242.160,05	
Mínimo	688,44	11.405,04	
Máximo	2.976.700,13	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,46%	4,36%	
Mínimo	0,55%	2,85%	
Máximo	5,11%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	84	123	
Mínimo	08/08/2013	15/04/2007	
Máximo	24/05/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,56%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,77%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,64%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,80%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,15%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,08%	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	3,33%	2,02%	1,46%	1,22%	0,83%
Tasa anual equivalente	33,41%	21,73%	16,18%	13,66%	9,51%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	16,90%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,72%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,97%	13,88%
(F) - Construcción	13,31%	11,60%
(I) - Hostelería	6,13%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,21%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,56%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,69%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,38%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,93%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,90%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,58%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,08%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,60%	0,55%
(P) - Educación	0,31%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,68%	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	0,00%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,80%	29,78%
Aragón	20,36%	29,70%
Asturias	1,45%	1,06%
Cantabria	0,46%	0,20%
Castilla y León	6,65%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,60%	3,87%
Cataluña	2,69%	3,06%
Comunidad Valenciana	16,43%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,21%	0,09%
Islas Baleares	3,29%	2,20%
La Rioja	1,90%	1,66%
Madrid	0,51%	1,68%
Murcia	0,98%	0,64%
Navarra	9,67%	7,43%
País Vasco	2,01%	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	34	81.775,00	9.787,06	0,00	91.562,06	1,40	4.855.765,65	4.947.327,71	17,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	83.002,59	13.729,80	0,00	96.732,39	1,48	2.355.740,37	2.452.472,76	8,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	210.333,30	23.784,37	0,00	234.117,67	3,57	3.424.828,57	3.658.946,24	12,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	33.919,63	6.296,98	0,00	40.216,61	0,61	653.391,86	693.608,47	2,44
De > 6 a < 12 Meses	11	121.062,75	22.864,88	0,00	143.927,63	2,20	970.293,25	1.114.220,88	3,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	623.578,29	184.142,61	0,00	807.720,90	12,32	4.046.161,62	4.853.882,52	17,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	1.167.286,68	193.436,97	0,00	1.360.723,65	20,76	2.731.460,63	4.092.184,28	14,38
De ≥ 2 Años	49	3.101.056,70	679.096,28	0,00	3.780.152,98	57,67	2.866.815,58	6.646.968,56	23,36
Subtotal	164	5.422.014,94	1.133.138,95	0,00	6.555.153,89	100,00	21.904.457,53	28.459.611,42	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	164	5.422.014,94	1.133.138,95	0,00	6.555.153,89		21.904.457,53	28.459.611,42	