

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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
Bancapja
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 25/10/2013 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	1,49	1,38	1,32	1,22	1,17	1,09	1,05	1,01	
			Fecha	20/01/2015	10/12/2014	18/11/2014	15/10/2014	26/09/2014	27/08/2014	12/08/2014	29/07/2014	
		Amort. final	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,43	1,34	1,27	1,19	1,13	1,08	1,03	
			Fecha	04/02/2015	29/12/2014	26/11/2014	29/10/2014	03/10/2014	11/09/2014	21/08/2014	03/08/2014	
Amort. final		Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00		
	Fecha	25/07/2016	25/04/2016	25/04/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015			
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	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,73	3,73	3,52	3,29	2,94	2,84	2,84	
			Fecha	03/10/2017	07/07/2017	16/04/2017	29/01/2017	21/11/2016	17/09/2016	20/07/2016	25/05/2016	
Amort. final		Años	5,51	5,25	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00		
	Fecha	25/01/2019	25/10/2018	25/07/2018	25/04/2018	25/01/2018	25/10/2017	25/07/2017	25/07/2017			
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	
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	7,32	7,03	6,76	6,49	6,23	5,99	5,75	
			Fecha	04/03/2021	17/11/2020	04/08/2020	25/04/2020	19/01/2020	17/10/2019	19/07/2019	23/04/2019	
Amort. final		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			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	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	
		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		
	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		
	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			

* 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				A la emisión	
				% MC		% MC	
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		26.145.627,91	0,164%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		140.062,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.460,06	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	710	2.449	
Principal			
Pendiente vencimiento	99.933.520,65	593.049.974,43	
Medio	140.751,44	242.160,05	
Mínimo	344,52	11.405,04	
Máximo	2.948.569,00	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,43%	4,36%	
Mínimo	0,55%	2,85%	
Máximo	5,11%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	123	
Mínimo	09/09/2013	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	1,79%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,59%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,81%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,16%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,09%	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	0,35%	1,75%	1,35%	1,19%	0,82%
Tasa anual equivalente	4,10%	19,06%	15,07%	13,42%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	16,89%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,78%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,04%	13,88%
(F) - Construcción	13,17%	11,60%
(I) - Hostelería	6,06%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,24%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,56%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,71%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,38%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,94%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,91%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,59%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	2,06%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,60%	0,55%
(P) - Educación	0,31%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,69%	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	28,75%	29,78%
Aragón	20,33%	29,70%
Asturias	1,46%	1,06%
Cantabria	0,46%	0,20%
Castilla y León	6,62%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,60%	3,87%
Cataluña	2,67%	3,06%
Comunidad Valenciana	16,45%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,21%	0,09%
Islas Baleares	3,31%	2,20%
La Rioja	1,91%	1,66%
Madrid	0,51%	1,68%
Murcia	0,99%	0,64%
Navarra	9,72%	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	36	60.224,25	5.276,97	0,00	65.501,22	0,97	4.555.082,11	4.620.583,33	15,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	64.507,96	13.531,41	0,00	78.039,37	1,15	3.060.726,33	3.138.765,70	10,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	128.115,01	20.584,77	0,00	148.699,78	2,20	3.021.915,99	3.170.615,77	10,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	129.176,41	10.084,63	0,00	139.261,04	2,06	1.455.433,33	1.594.694,37	5,42
De > 6 a < 12 Meses	13	140.263,64	25.299,83	0,00	165.563,47	2,45	1.024.858,50	1.190.421,97	4,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	661.315,67	201.986,51	0,00	863.302,18	12,77	4.216.887,15	5.080.189,33	17,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	1.052.670,78	149.857,52	0,00	1.202.528,30	17,79	2.142.745,13	3.345.273,43	11,37
De ≥ 24 Años	53	3.369.378,37	726.230,10	0,00	4.095.608,47	60,60	3.194.651,95	7.290.260,42	24,77
Subtotal	170	5.605.652,09	1.152.851,74	0,00	6.758.503,83	100,00	22.672.300,49	29.430.804,32	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	170	5.605.652,09	1.152.851,74	0,00	6.758.503,83		22.672.300,49	29.430.804,32	