

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie B ES0374352021	24/11/2006 291	96.050,44 27.950.678,04 96,05%	100.000,00 29.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 26/10/2015 68,225161 Bruto 54,921255 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	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	0,5810% 26/10/2015 146,863889 Bruto 118,225431 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	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	3,9810% 26/10/2015 503,154167 Bruto 405,039104 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		75.200.678,04		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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,25	1,19	1,13	1,08	1,03	0,99
		Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,68	4,50	4,33	4,16	4,01	3,86
		Amort. final	Años	07/06/2020	31/03/2020	24/01/2020	23/11/2019	24/09/2019	29/07/2019	04/06/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,75	10,75	10,75	10,75	10,75	10,75	10,75
		Amort. final	Años	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Clase A	0,00%	0,00	144,12%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	0,00%	0,00		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	37,17%	27.950.678,04	89,48%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	30,85%	23.200.000,00	44,12%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	31,98%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		75.200.678,04			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	44,12%	22.568.801,00		4,06%	24.050.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		0,00			53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.345.698,34	0,181%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	99.817,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.387,06		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	2.584.999,91		

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		502	2.449	
Principal				
Pendiente vencimiento		53.626.860,43	593.049.974,43	
Medio		106.826,42	242.160,05	
Mínimo		539,27	11.405,04	
Máximo		2.251.913,48	6.401.308,65	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,15%	4,36%	
Mínimo		0,29%	2,85%	
Máximo		5,65%	6,81%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		70	123	
Mínimo		05/09/2015	15/04/2007	
Máximo		14/06/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
	EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,45%	0,64%	
	EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,54%	9,57%	
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,10%	8,58%	
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,01%	74,61%	
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,13%	4,81%	
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,96%	1,62%	
	Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%	
	M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	0,79%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,67%	0,73%	0,76%	0,81%
Tasa anual equivalente	0,00%	7,70%	8,44%	8,76%	9,33%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	15,32%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	19,92%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,44%	13,88%
(F) - Construcción	13,71%	11,60%
(I) - Hostelería	7,33%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,55%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,53%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,66%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,25%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,23%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,21%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,82%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,43%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,15%	0,55%
(P) - Educación	0,37%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	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	28,48%	29,78%
Aragón	18,61%	29,70%
Asturias	1,82%	1,06%
Cantabria	0,58%	0,20%
Castilla y León	7,44%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,30%	3,87%
Cataluña	2,29%	3,06%
Comunidad Valenciana	17,66%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,08%	0,09%
Islas Baleares	2,75%	2,20%
La Rioja	2,29%	1,66%
Madrid	0,61%	1,68%
Murcia	1,25%	0,64%
Navarra	9,98%	7,43%
Pais 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	21	32.061,78	1.454,49	0,00	33.516,27	0,48	1.954.525,17	1.988.041,44	11,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	94.396,74	10.432,42	0,00	104.829,16	1,51	1.906.012,65	2.010.841,81	11,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	30.847,74	3.034,33	0,00	33.882,07	0,49	460.826,64	494.708,71	2,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	59.931,03	8.508,58	0,00	68.439,61	0,98	957.693,45	1.026.133,06	5,92
De > 6 a < 12 Meses	5	59.701,04	3.963,62	0,00	63.664,66	0,92	226.204,46	289.869,12	1,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	15.043,68	3.774,50	0,00	18.818,18	0,27	71.440,10	90.258,28	0,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	258.619,84	25.495,27	0,00	284.115,11	4,08	437.436,69	721.551,80	4,16
De ≥ 2 Años	59	5.330.872,96	1.019.474,01	0,00	6.350.346,97	91,27	4.366.747,10	10.717.094,07	61,81
Subtotal	125	5.881.474,81	1.076.137,22	0,00	6.957.612,03	100,00	10.380.886,26	17.338.498,29	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	125	5.881.474,81	1.076.137,22	0,00	6.957.612,03		10.380.886,26	17.338.498,29	