

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	83.049,28 24.167.340,48 83,05%	100.000,00 29.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2470% 25/01/2016 51,852741 Bruto 42,000720 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	0,5470% 25/01/2016 138,269444 Bruto 111,998250 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Aa2sf	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	3,9470% 25/01/2016 498,856944 Bruto 404,074125 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		71.417.340,48		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	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,19	1,14	1,09	1,04	1,00	0,96	0,92	0,89
		Fecha	Años	03/01/2017	14/12/2016	26/11/2016	08/11/2016	24/10/2016	10/10/2016	26/09/2016	15/09/2016
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,45	4,28	4,12	3,96	3,82	3,68	3,55
		Fecha	Años	09/06/2020	05/04/2020	03/02/2020	07/12/2019	12/10/2019	19/08/2019	30/06/2019	11/05/2019
		Amort. final	Años	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016	25/01/2016
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50
		Fecha	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
		Amort. final	Años	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50	10,50

* 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	147,74%	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	33,84%	24.167.340,48	96,72%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	32,49%	23.200.000,00	47,74%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	33,68%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		71.417.340,48			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	47,74%	22.614.070,41		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	32.497.067,94	0,148%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	89.940,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.230,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	2.584.999,91		

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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		459	2.449
Principal			
Pendiente vencimiento	43.847.680,63	593.049.974,43	
Medio	95.528,72	242.160,05	
Mínimo	282,50	11.405,04	
Máximo	669.178,08	6.401.308,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,01%	4,36%	
Mínimo	0,21%	2,85%	
Máximo	5,00%	6,81%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	69	123	
Mínimo	13/01/2016	15/04/2007	
Máximo	14/06/2026	18/05/2026	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,47%	0,64%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,67%	9,57%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,79%	8,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,51%	74,61%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,44%	4,81%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,20%	1,62%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%	
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	0,91%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,48%	3,25%	1,91%	1,32%	0,88%
Tasa anual equivalente	26,00%	32,73%	20,66%	14,73%	10,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	16,07%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	18,56%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,64%	13,88%
(F) - Construcción	10,49%	11,60%
(I) - Hostelería	6,67%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	9,15%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,75%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,27%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,75%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,51%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,38%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,63%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,48%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,17%	0,55%
(P) - Educación	0,36%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,11%	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	30,85%	29,78%
Aragón	15,97%	29,70%
Asturias	1,57%	1,06%
Cantabria	0,66%	0,20%
Castilla y León	8,29%	5,59%
Castilla-La Mancha	1,52%	3,87%
Cataluña	2,49%	3,06%
Comunidad Valenciana	18,93%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,09%	0,09%
Islas Baleares	1,82%	2,20%
La Rioja	2,59%	1,66%
Madrid	0,71%	1,68%
Murcia	1,39%	0,64%
Navarra	11,06%	7,43%
Pais Vasco	2,07%	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	17	43.617,63	2.895,08	0,00	46.512,71	0,92	2.348.463,66	2.394.976,37	21,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	29.632,02	3.611,68	0,00	33.243,70	0,66	979.466,73	1.012.710,43	8,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	12.812,76	1.502,46	0,00	14.315,22	0,28	370.838,91	385.154,13	3,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	232.987,38	2.559,83	0,00	235.547,21	4,66	146.052,19	381.599,40	3,36
De > 6 a < 12 Meses	7	290.402,95	9.251,45	0,00	299.654,40	5,92	345.588,15	645.242,55	5,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	58.374,39	2.571,34	0,00	60.945,73	1,20	105.338,50	166.284,23	1,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	54.289,79	20.501,83	0,00	74.791,62	1,48	294.248,28	369.039,90	3,25
De ≥ 2 Años	58	3.668.255,16	625.634,80	0,00	4.293.889,96	84,88	1.717.196,20	6.011.086,16	52,69
Subtotal	106	4.390.372,08	668.528,47	0,00	5.058.900,55	100,00	6.307.192,62	11.366.093,17	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	106	4.390.372,08	668.528,47	0,00	5.058.900,55		6.307.192,62	11.366.093,17	

Información adicional