

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
G84166719
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank
Iccrea Banca
Okobank
Rabobank
RZB

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 margen Fechas de Pago | Tipo de interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0374351007 | 26/11/2004 1.341 | 39.517,40 52.992.833,40 39,52% | 100.000,00 134.100.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,8340% 21/03/2007 378,774279 Bruto 321,958137 Neto | 21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 21/03/2007 "Pass-Through" | Aaa | Aaa |
| Serie A2(G) ES0374351015 | 26/11/2004 537 | 100.000,00 53.700.000,00 100,00% | 100.000,00 53.700.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,7040% 21/03/2007 926,000000 Bruto 787,100000 Neto | 21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0374351023 | 26/11/2004 146 | 100.000,00 14.600.000,00 100,00% | 100.000,00 14.600.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,0740% 21/03/2007 1.018,500000 Bruto 865,725000 Neto | 21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 |
| Serie C ES0374351031 | 26/11/2004 72 | 100.000,00 7.200.000,00 100,00% | 100.000,00 7.200.000,00 | Variable Euribor 3M + 1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,0040% 21/03/2007 1.251,000000 Bruto 1.063,350000 Neto | 21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Baa3 | Baa3 |
| Serie D ES0374351049 | 26/11/2004 44 | 100.000,00 4.400.000,00 100,00% | 100.000,00 4.400.000,00 | Variable Euribor 3M + 3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic | 6,9540% 21/03/2007 1.738,500000 Bruto 1.477,725000 Neto | 21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Ba1 | Ba1 |
| Total | | 132.892.833,40 | 214.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 0,00 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | |
| Serie A1 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,43 | 1,19 | 1,10 | 1,02 | 0,95 | 0,89 | 0,84 |
| | | Fecha | 06/06/2008 | 09/03/2008 | 05/02/2008 | 07/01/2008 | 13/12/2007 | 21/11/2007 | 02/11/2007 | 02/11/2007 |
| Serie A2(G) | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,43 | 1,19 | 1,10 | 1,02 | 0,95 | 0,89 | 0,84 |
| | | Fecha | 06/06/2008 | 09/03/2008 | 05/02/2008 | 07/01/2008 | 13/12/2007 | 21/11/2007 | 02/11/2007 | 02/11/2007 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,47 | 4,63 | 4,22 | 3,92 | 3,69 | 3,41 | 3,17 |
| | | Fecha | 17/06/2012 | 16/08/2011 | 21/03/2011 | 30/11/2010 | 06/09/2010 | 29/05/2010 | 28/02/2010 | 28/02/2010 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,03 | 5,18 | 4,81 | 4,49 | 4,20 | 3,92 | 3,69 |
| | | Fecha | 08/01/2013 | 04/03/2012 | 20/10/2011 | 25/06/2011 | 12/03/2011 | 01/12/2010 | 06/09/2010 | 06/09/2010 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,47 | 4,63 | 4,22 | 3,92 | 3,69 | 3,41 | 3,17 |
| | | Fecha | 17/06/2012 | 16/08/2011 | 21/03/2011 | 30/11/2010 | 06/09/2010 | 29/05/2010 | 28/02/2010 | 28/02/2010 |

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|----------------|
| | | Actual | A la emisión | |
| | | | % MC | % MC |
| Clase A | 80,28% | 106.692.833,40 | 27,61% | 87,76% |
| Serie A1 | 39,88% | 52.992.833,40 | 62,66% | 187.800.000,00 |
| Serie A2(G) | 40,41% | 53.700.000,00 | 25,09% | 134.100.000,00 |
| Serie B | 10,99% | 14.600.000,00 | 16,62% | 53.700.000,00 |
| Serie C | 5,42% | 7.200.000,00 | 11,20% | 14.600.000,00 |
| Serie D | 3,31% | 4.400.000,00 | 7,89% | 7.200.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 132.892.833,40 | | 4.400.000,00 |
| Fondo de Reserva | 7,89% | 10.486.000,00 | 4,90% | 214.000.000,00 |
| Aval Estado Español | | | | |
| Serie A2(G) | | 53.700.000,00 | | 53.700.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|------------|---------------|---------|
| Activo | | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 15.717.846,24 | 3,644% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 522.495,04 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 162.256,81 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 485.999,92 | 4,704% |
| Préstamo Subordinado | | 10.486.000,00 | 4,704% |

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
G84186719
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Calyon
DZ Bank
Icreea Banca
Okobank
Rabobank
RZB

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Préstamo Subordinado
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 849 | 1.050 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 127.443.762,39 | 214.044.320,33 |
| Medio | 150.110,44 | 203.851,73 |
| Mínimo | 5.589,69 | 21.824,69 |
| Máximo | 1.568.077,26 | 1.977.860,97 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 4,61% | 3,56% |
| Mínimo | 3,15% | 2,25% |
| Máximo | 8,00% | 8,00% |
| Vencimiento final | | |
| Mediana ponderada (meses) | 109 | 120 |
| Mínimo | 14/01/2007 | 10/09/2005 |
| Máximo | 15/05/2033 | 15/05/2033 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 0,18% | 0,34% |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 14,45% | 15,77% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 4,46% | 5,64% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 64,40% | 62,23% |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 7,13% | 5,98% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 9,19% | 9,61% |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,19% | 0,41% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 2,74% | 1,29% | 0,99% | 0,94% | 0,79% |
| Tasa anual equivalente | 28,36% | 14,48% | 11,21% | 10,70% | 9,05% |

| Concentración sectorial (CNAE) | | |
|---|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| (D) - Industria manufacturera | 25,96% | 28,28% |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 17,32% | 16,25% |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 14,70% | 14,54% |
| (F) - Construcción | 12,17% | 12,76% |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | 11,15% | 10,11% |
| (H) - Hostelería | 8,59% | 7,90% |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 2,89% | 3,78% |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 3,65% | 3,41% |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 1,99% | 1,46% |
| (B) - Pesca | 0,70% | 0,49% |
| (C) - Industrias extractivas | 0,30% | 0,41% |
| (M) - Educación | 0,32% | 0,38% |
| (J) - Intermediación financiera | 0,19% | 0,13% |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | 0,07% | 0,08% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | | 1,43% |
| Aragón | 28,41% | 27,11% |
| Asturias | | 0,14% |
| Castilla y León | 8,72% | 8,94% |
| Castilla-La Mancha | 0,08% | 0,05% |
| Cataluña | 0,99% | 1,35% |
| Comunidad Valenciana | 8,13% | 7,81% |
| Galicia | 0,24% | 0,16% |
| Islas Baleares | 9,20% | 8,36% |
| La Rioja | 7,78% | 7,79% |
| Madrid | 0,15% | 0,15% |
| Murcia | 0,02% | 0,06% |
| Navarra | 30,37% | 30,82% |
| País Vasco | 5,92% | 5,80% |

| Morosidad actual | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|---------------------------|---------------|-------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | | % | % |
| Hasta 1 Mes | 41 | 105.803,29 | 22.379,56 | 0,00 | 128.182,85 | 60,24 | 7.517.324,86 | 73,94 |
| De 1 a 2 Meses | 10 | 25.348,50 | 12.375,04 | 0,00 | 37.723,54 | 17,73 | 2.078.465,68 | 20,46 |
| De 2 a 3 Meses | 2 | 2.439,34 | 1.283,15 | 0,00 | 3.722,49 | 1,75 | 115.085,98 | 1,15 |
| De 3 a 6 Meses | 1 | 735,53 | 924,20 | 0,00 | 1.659,73 | 0,78 | 81.176,32 | 0,80 |
| De 6 a 12 Meses | 2 | 3.434,26 | 4.469,83 | 0,00 | 7.904,09 | 3,71 | 221.479,40 | 2,22 |
| De 18 a 24 Meses | 1 | 4.003,68 | 3.275,52 | 0,00 | 7.279,20 | 3,42 | 40.676,65 | 0,46 |
| Más de 2 Años | 1 | 18.376,56 | 7.940,41 | 0,00 | 26.316,97 | 12,37 | 73.780,97 | 0,97 |
| Total | 58 | 160.141,16 | 52.647,71 | 0,00 | 212.788,87 | | 10.127.989,86 | |
| | | | | | | | 10.340.778,73 | |