

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719
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

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic		21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	Aaa	Aaa	
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	75.271,81 40.420.961,97 75,27%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7660% 21/12/2009 145,747133 Bruto 119,512649 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	70.059,42 10.228.675,32 70,06%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1360% 21/12/2009 201,179517 Bruto 164,967204 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	86.222,86 6.208.045,92 86,22%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	2,0660% 21/12/2009 450,289306 Bruto 369,237231 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	86.219,36 3.793.651,84 86,22%	100.000,00 4.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0160% 21/12/2009 875,260623 Bruto 717,713711 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1	
Total		60.651.335,05		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 Mensual
% TACP Anual equivalente

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	66,64%	40.420.961,97	48,01%	87,76%	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	
Serie A2(G)	66,64%	40.420.961,97		25,09%	
Serie B	16,86%	10.228.675,32	31,15%	6,82%	10,32%
Serie C	10,24%	6.208.045,92	20,91%	3,36%	6,96%
Serie D	6,25%	3.793.651,84	14,66%	2,06%	4,90%
Emisión de Bonos		60.651.335,05		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,66%	8.888.874,92		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		40.420.961,97		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.465.095,63	0,713%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	291.353,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	72.532,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		81.457,42	1,749%
Préstamo Subordinado		9.041.290,62	1,749%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		496	1.050	
Principal				
Pendiente vencimiento		59.678.318,71	214.044.320,33	
Medio		120.319,19	203.851,73	
Mínimo		117,94	21.824,69	
Máximo		1.285.078,50	1.977.860,97	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,30%		3,56%	
Mínimo	1,46%		2,25%	
Máximo	7,82%		8,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	97		120	
Mínimo	20/10/2009		10/09/2005	
Máximo	10/06/2031		15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,12%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		5,65%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,42%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		68,20%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,89%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		11,55%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,17%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(D) - Industria manufacturera	19,48%	28,28%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,44%	16,25%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,47%	14,54%	
(F) - Construcción	13,52%	12,76%	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,48%	10,11%	
(H) - Hostelería	10,71%	7,90%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,79%	3,78%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,78%	3,41%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,91%	1,46%	
(B) - Pesca	0,83%	0,49%	
(C) - Industrias extractivas	0,22%	0,41%	
(M) - Educación	0,25%	0,38%	
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,13%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,08%	

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,78%	1,11%	0,91%	0,82%
Tasa anual equivalente	5,15%	9,00%	12,52%	10,34%	9,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	26,04%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	10,41%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,39%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,48%	7,81%
Galicia	0,42%	0,16%
Islas Baleares	9,92%	8,36%
La Rioja	7,65%	7,79%
Madrid	0,21%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,53%	30,82%
Pais Vasco	5,91%	5,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	35	68.438,07	26.163,77	0,00	94.601,84	12,67	6.191.177,07	6.285.778,91	53,38	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	73.386,25	42.361,20	0,00	115.747,45	15,50	2.043.474,88	2.159.222,33	18,34	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	28.126,87	8.057,57	0,00	36.184,44	4,84	692.438,45	728.622,89	6,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	41.789,35	6.839,83	0,00	48.629,18	6,51	261.401,14	310.030,32	2,63	
De > 6 a < 12 Meses	5	170.537,35	86.425,32	0,00	256.962,67	34,41	1.516.842,81	1.773.805,48	15,06	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	32.230,31	2.948,77	0,00	35.179,08	4,71	20.465,83	55.644,91	0,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	106.175,83	25.887,74	0,00	132.063,57	17,68	204.259,13	336.322,70	2,86	
De ≥ 2 Años	1	10.911,79	16.579,43	0,00	27.491,22	3,68	98.813,92	126.305,14	1,07	
Subtotal	64	531.595,82	215.263,63	0,00	746.859,45	100,00	11.028.873,23	11.775.732,68	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	64	531.595,82	215.263,63	0,00	746.859,45		11.028.873,23	11.775.732,68		