

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	Fecha	2,95	2,77	2,61	2,48	2,31	2,17	2,04	
	Amort. final	Años	Fecha	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,25	3,00	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	3,48	3,28	3,10	2,94	2,79	2,66	2,54	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	12/06/2013	30/03/2013	24/01/2013	26/11/2012	04/10/2012	17/08/2012	05/07/2012	05/07/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	
	Amort. final	Años	Fecha	2,35	2,20	2,06	1,93	1,81	1,69	1,58	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	25/04/2012	02/03/2012	12/01/2012	25/11/2011	11/10/2011	29/08/2011	19/07/2011	19/07/2011	
	Amort. final	Años	Fecha	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,25	3,00	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	3,48	3,28	3,10	2,94	2,79	2,66	2,54	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	10/03/2013	27/12/2012	22/10/2012	23/08/2012	29/06/2012	10/05/2012	25/03/2012	25/03/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	
	Amort. final	Años	Fecha	1,95	1,83	1,72	1,62	1,51	1,42	1,33	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	04/12/2011	20/10/2011	10/09/2011	02/08/2011	26/06/2011	22/05/2011	19/04/2011	19/04/2011	
	Amort. final	Años	Fecha	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,25	3,00	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	2,66	2,50	2,35	2,22	2,10	1,99	1,88	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	18/08/2012	20/06/2012	27/04/2012	09/03/2012	25/01/2012	15/12/2011	08/11/2011	08/11/2011	
	Amort. final	Años	Fecha	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	
	Amort. final	Años	Fecha	1,95	1,83	1,72	1,62	1,51	1,42	1,33	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	04/12/2011	20/10/2011	10/09/2011	02/08/2011	26/06/2011	22/05/2011	19/04/2011	19/04/2011	
	Amort. final	Años	Fecha	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,25	3,00	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	2,66	2,50	2,35	2,22	2,10	1,99	1,88	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	18/08/2012	20/06/2012	27/04/2012	09/03/2012	25/01/2012	15/12/2011	08/11/2011	08/11/2011	
	Amort. final	Años	Fecha	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	
	Amort. final	Años	Fecha	1,95	1,83	1,72	1,62	1,51	1,42	1,33	

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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	66,84%	40.420.961,97	48,01%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)	66,84%	40.420.961,97		25,09%	53.700.000,00
Serie B	16,86%	10.228.675,32	31,15%	6,82%	14.600.000,00
Serie C	10,24%	6.208.045,92	20,91%	3,36%	7.200.000,00
Serie D	6,25%	3.793.651,84	14,66%	2,06%	4.400.000,00
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	12.286.702,41	0,706%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	346.733,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.943,82		
Activo			
Disponible			
Saldo			
Interés			
Préstamo Gastos Iniciales	81.457,42	1,766%	
Préstamo Subordinado	9.041.290,62	1,766%	

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Iccrea 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

Auditores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	486	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	57.105.358,36	214.044.320,33	
Medio	117.500,74	203.851,73	
Mínimo	117,94	21.824,69	
Máximo	1.266.079,80	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,77%	3,56%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	7,25%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	96	120	
Mínimo	09/12/2009	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,11%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	5,31%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,54%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,41%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,90%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,57%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,16%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	18,95%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,03%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,73%	14,54%
(F) - Construcción	13,81%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,44%	10,11%
(H) - Hostelería	10,93%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,84%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,86%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,99%	1,46%
(B) - Pesca	0,84%	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	0,13%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	0,59%	0,98%	0,90%	0,81%
Tasa anual equivalente	11,52%	6,89%	11,19%	10,25%	9,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	25,77%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	10,52%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,40%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,55%	7,81%
Galicia	0,44%	0,16%
Islas Baleares	9,88%	8,36%
La Rioja	7,53%	7,79%
Madrid	0,21%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	30,68%	30,82%
País Vasco	5,99%	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	36	58.365,54	16.575,09	0,00	74.940,63	8,66	5.483.323,46	5.558.264,09	48,61	
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	49.099,95	5.215,22	0,00	54.315,17	6,27	573.588,34	627.903,51	5,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	29.648,37	9.057,17	0,00	38.705,54	4,47	972.340,93	1.011.046,47	8,84	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	95.344,81	42.322,01	0,00	137.666,82	15,90	1.570.237,54	1.707.904,36	14,94	
De > 6 a < 12 Meses	7	70.409,18	26.313,50	0,00	96.722,68	11,17	596.456,73	693.179,41	6,06	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	209.173,16	79.709,17	0,00	288.882,33	33,37	1.081.258,62	1.370.140,95	11,98	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	117.887,68	27.515,61	0,00	145.403,29	16,80	192.547,28	337.950,57	2,96	
De ≥ 2 Años	1	11.837,61	17.178,15	0,00	29.015,76	3,35	97.888,10	126.903,86	1,11	
Subtotal	68	641.766,30	223.885,92	0,00	865.652,22	100,00	10.567.641,00	11.433.293,22	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	68	641.766,30	223.885,92	0,00	865.652,22		10.567.641,00	11.433.293,22		