

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

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	68.035,29 36.534.950,73 68,04%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7120% 22/03/2010 122,448403 Bruto 100,407690 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	1,0820% 22/03/2010 191,616406 Bruto 157,125453 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	2,0120% 22/03/2010 438,519886 Bruto 359,586307 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	3,9620% 22/03/2010 863,491680 Bruto 708,063178 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		56.765.323,81		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						Años	
				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	2,85	2,66	2,42	2,34	2,19	2,05	1,91		
	Amort. final	Fecha	05/12/2012	29/09/2012	30/06/2012	03/06/2012	08/04/2012	17/02/2012	29/12/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,41	3,19	3,00	2,82	2,66	2,52	2,39		
	Amort. final	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/09/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,11	2,91	2,73	2,57	2,43	2,29	2,17		
	Amort. final	Fecha	09/03/2013	28/12/2012	25/10/2012	27/08/2012	05/07/2012	17/05/2012	03/04/2012		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,22	2,07	1,87	1,82	1,70	1,58	1,48		
	Amort. final	Fecha	18/04/2012	26/02/2012	15/12/2011	25/11/2011	12/10/2011	01/09/2011	23/07/2011		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	4,39	4,14	3,65	3,65	3,39	3,14	2,89		
	Amort. final	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/09/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,11	2,91	2,73	2,57	2,43	2,29	2,17		
	Amort. final	Fecha	09/03/2013	28/12/2012	25/10/2012	27/08/2012	05/07/2012	17/05/2012	03/04/2012		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,165	2,165	2,165	2,165	2,165	2,165	2,165		
	Amort. final	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,83	1,71	1,55	1,50	1,40	1,31	1,22		
	Amort. final	Fecha	28/11/2011	16/10/2011	18/08/2011	02/08/2011	27/06/2011	24/05/2011	22/04/2011		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	4,39	4,14	3,65	3,65	3,39	3,14	2,89		
	Amort. final	Fecha	23/06/2014	21/03/2014	23/09/2013	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,55	2,39	2,25	2,12	2,00	1,89	1,79		
	Amort. final	Fecha	18/08/2012	21/06/2012	30/04/2012	13/03/2012	30/01/2012	21/12/2011	15/11/2011		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,65	21,65	21,65	21,65	21,65	21,65	21,65		
	Amort. final	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,83	1,71	1,55	1,50	1,40	1,31	1,22		
	Amort. final	Fecha	28/11/2011	16/10/2011	18/08/2011	02/08/2011	27/06/2011	24/05/2011	22/04/2011		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	2,55	2,39	2,25	2,12	2,00	1,89	1,79		
	Amort. final	Fecha	18/08/2012	21/06/2012	30/04/2012	13/03/2012	30/01/2012	21/12/2011	15/11/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	21,65	21,65	21,65	21,65	21,65	21,65	21,65		
	Amort. final	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031		

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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	64,36%	36.534.950,73	51,30%	87,76%	187.800.000,00	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	134.100.000,00	
Serie A2(G)	64,36%	36.534.950,73		25,09%	53.700.000,00	
Serie B	18,02%	10.228.675,32	33,28%	6,82%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	10,94%	6.208.045,92	22,34%	3,36%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	6,68%	3.793.651,84	15,66%	2,06%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		56.765.323,81			214.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,66%	8.889.552,05		4,90%	10.486.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		36.534.950,73			53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.946.078,42	0,654%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	151.421,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	32.361,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.041.290,62	1,712%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución: 23/11/2004

NIF: V84166719

Sociedad Gestora: Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	472	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	54.566.384,63	214.044.320,33	
Medio	115.585,56	203.851,73	
Mínimo	117,94	21.824,69	
Máximo	1.246.939,88	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,21%	3,56%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	6,89%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	97	120	
Mínimo	10/02/2010	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,09%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	5,18%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,68%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,22%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,23%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,44%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,17%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	18,92%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,14%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	16,05%	14,54%
(F) - Construcción	13,80%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,34%	10,11%
(H) - Hostelería	10,58%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,87%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,75%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,08%	1,46%
(B) - Pesca	0,87%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,23%	0,41%
(M) - Educación	0,26%	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	0,11%	0,94%	0,86%	0,93%	0,81%
Tasa anual equivalente	1,33%	10,72%	9,84%	10,65%	9,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	26,08%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	10,66%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,42%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,79%	7,81%
Galicia	0,45%	0,16%
Islas Baleares	10,20%	8,36%
La Rioja	7,24%	7,79%
Madrid	0,22%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	29,94%	30,82%
País Vasco	5,98%	5,80%

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	36	83.807,60	15.028,35	0,00	98.835,95	10,95	6.309.849,10	6.408.685,05	57,86	
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	11.591,40	2.772,08	0,00	14.363,48	1,59	290.798,19	305.161,67	2,76	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	3.218,34	4.135,79	0,00	7.354,13	0,82	214.085,28	221.439,41	2,00	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	101.943,26	42.090,50	0,00	144.033,76	15,96	1.484.173,37	1.628.207,13	14,70	
De > 6 a < 12 Meses	6	52.711,67	14.200,69	0,00	66.912,36	7,42	329.778,08	396.690,44	3,58	
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	233.792,03	98.887,47	0,00	332.679,50	36,87	1.260.333,54	1.593.013,04	14,38	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	175.590,78	32.052,79	0,00	207.643,57	23,01	187.540,32	395.183,89	3,57	
De ≥ 2 Años	1	12.783,15	17.737,71	0,00	30.520,86	3,38	96.942,56	127.463,42	1,15	
Subtotal	60	675.438,23	226.905,38	0,00	902.343,61	100,00	10.173.500,44	11.075.844,05	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	60	675.438,23	226.905,38	0,00	902.343,61		10.173.500,44	11.075.844,05		