

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
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 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
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	61.511,69 33.031.777,53 61,51%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6440% 21/06/2010 100,134197 Bruto 81,108700 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	1,0140% 21/06/2010 179,573970 Bruto 145,454916 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	1,9440% 21/06/2010 423,699134 Bruto 343,196299 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	3,8940% 21/06/2010 848,671530 Bruto 687,423939 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		Ba1 Ba1
Total		53.262.150,61 214.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	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 *	Vida media	Años	2,57	2,40	2,23	2,07	1,92	1,86	1,73	
		Fecha	25/12/2012	21/10/2012	21/08/2012	24/06/2012	29/04/2012	10/04/2012	21/02/2012		
	Amort. final	Vida media	Años	3,82	3,57	3,32	3,07	2,81	2,57	2,22	
		Fecha	24/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	24/12/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,03	2,84	2,66	2,50	2,35	2,22	
		Fecha	29/08/2013	10/06/2013	31/03/2013	25/01/2013	27/11/2012	05/10/2012	18/08/2012		
	Amort. final	Vida media	Años	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,81	1,69	1,57	1,46	1,35	1,32	1,22	
		Fecha	22/03/2012	06/02/2012	26/12/2011	15/11/2011	06/10/2011	25/09/2011	21/08/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	3,82	3,57	3,32	3,07	2,81	2,57	2,22	
		Fecha	24/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	24/12/2012		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,58	2,42	2,28	2,15	1,93	1,73	
		Fecha	27/02/2013	27/12/2012	31/10/2012	09/09/2012	24/07/2012	11/06/2012	03/05/2012		
	Amort. final	Vida media	Años	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,38	1,29	1,20	1,11	1,08	1,01	
		Fecha	23/11/2011	18/10/2011	13/09/2011	11/08/2011	10/07/2011	30/06/2011	02/06/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	3,82	3,57	3,32	3,07	2,81	2,57	2,22	
		Fecha	24/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	24/12/2012		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,11	1,98	1,86	1,76	1,66	1,58	
		Fecha	27/08/2012	07/07/2012	22/05/2012	10/04/2012	03/03/2012	28/01/2012	27/12/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031		
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,38	1,29	1,20	1,11	1,08	1,01	
		Fecha	23/11/2011	18/10/2011	13/09/2011	11/08/2011	10/07/2011	30/06/2011	02/06/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	3,82	3,57	3,32	3,07	2,81	2,57	2,22	
		Fecha	24/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	22/03/2013	24/12/2012		
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,11	1,98	1,86	1,76	1,66	1,58	
		Fecha	27/08/2012	07/07/2012	22/05/2012	10/04/2012	03/03/2012	28/01/2012	27/12/2011		
	Amort. final	Vida media	Años	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	21,33	
		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	62,02%	33.031.777,53	54,68%	87,76%	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00	62,66%		
Serie A2(G)	62,02%	33.031.777,53	25,09%		
Serie B	19,20%	10.228.675,32	35,48%	6,82%	10,32%
Serie C	11,86%	6.208.045,92	23,82%	3,36%	6,96%
Serie D	7,12%	3.793.651,84	16,70%	2,06%	4,90%
Emisión de Bonos		53.262.150,61			214.000.000,00
Fondo de Reserva	16,70%	8.892.312,47		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		33.031.777,53			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.345.140,73	0,584%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	284.882,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	40.993,09		
Activo			
Disponible			
Préstamo Subordinado L/P	9.041.290,62	1,644%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	439	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	48.726.182,50	214.044.320,33	
Medio	110.993,58	203.851,73	
Mínimo	88,45	21.824,69	
Máximo	986.083,29	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,96%	3,56%	
Mínimo	1,22%	2,25%	
Máximo	5,75%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	96	120	
Mínimo	13/06/2010	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,10%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,70%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,92%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,61%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,11%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,39%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,17%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	18,69%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,42%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,67%	14,54%
(F) - Construcción	11,97%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,12%	10,11%
(H) - Hostelería	11,29%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,06%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,89%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,32%	1,46%
(B) - Pesca	0,92%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,24%	0,41%
(M) - Educación	0,27%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	1,72%	1,28%	1,13%	0,85%
Tasa anual equivalente	5,25%	18,75%	14,30%	12,76%	9,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	25,93%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	11,15%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,35%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,48%	7,81%
Galicia	0,49%	0,16%
Islas Baleares	11,05%	8,36%
La Rioja	7,77%	7,79%
Madrid	0,23%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	27,33%	30,82%
Pais Vasco	6,20%	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	37	56.089,53	9.459,05	0,00	65.548,58	7,73	4.118.100,45	4.183.649,03	43,37	
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	85.301,47	5.392,31	0,00	90.693,78	10,70	1.255.128,29	1.345.822,07	13,95	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	9.093,02	2.039,14	0,00	11.132,16	1,31	310.564,93	321.697,09	3,33	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	24.488,76	6.705,55	0,00	31.194,31	3,68	667.883,86	699.078,17	7,25	
De > 6 a < 12 Meses	4	136.407,78	57.580,48	0,00	193.988,26	22,88	1.324.232,79	1.518.221,05	15,74	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	90.247,01	24.165,97	0,00	114.412,98	13,50	402.717,74	517.130,72	5,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	96.983,15	59.040,21	0,00	156.023,36	18,41	563.998,74	720.022,10	7,46	
De ≥ 2 Años	2	153.990,05	30.696,74	0,00	184.686,79	21,79	156.444,91	341.131,70	3,54	
Subtotal	66	652.600,77	195.079,45	0,00	847.680,22	100,00	8.799.071,71	9.646.751,93	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</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	66	652.600,77	195.079,45	0,00	847.680,22		8.799.071,71	9.646.751,93		