

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Iccrea Banca
Oko Bank
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

Auditores 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	52.118,36 27.987.559,32 52,12%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7290% 21/09/2010 97,096505 Bruto 78,648169 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		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	1,0990% 21/09/2010 196,765773 Bruto 159,380276 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		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	2,0290% 21/09/2010 447,084690 Bruto 362,138599 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		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	3,9790% 21/09/2010 876,726352 Bruto 710,148345 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		Ba1
Total		48.217.932,40		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)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,66	1,55	1,47	1,38	1,30	1,24	1,17	
	Amort. final	Fecha	17/02/2012	08/01/2012	07/12/2011	06/11/2011	07/10/2011	15/09/2011	20/08/2011	
Sin amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
	Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	
	Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Sin amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
	Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	
	Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Sin amortización opcional *	Años	6,86	6,50	6,16	5,84	5,54	5,26	5,01	5,01	
	Amort. final	Fecha	27/04/2017	18/12/2016	17/08/2016	21/04/2016	04/01/2016	24/09/2015	22/06/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	
	Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Sin amortización opcional *	Años	4,52	4,24	3,99	3,76	3,55	3,37	3,19	3,19	
	Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Sin amortización opcional *	Años	10,78	10,24	9,75	9,29	8,86	8,46	8,09	8,09	
	Amort. final	Fecha	29/03/2021	14/09/2020	16/03/2020	02/10/2019	29/04/2019	05/12/2018	22/07/2018	
Sin amortización opcional *	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
	Amort. final	Fecha	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	

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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	58,04%	27.987.559,32	59,68%	87,76%	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)	58,04%	27.987.559,32	38,47%	6,82%	53.700.000,00
Serie B	21,21%	10.228.675,32	25,60%	3,36%	14.600.000,00
Serie C	12,87%	6.208.045,92	17,73%	2,06%	7.200.000,00
Serie D	7,87%	3.793.651,84			4.400.000,00
Emisión de Bonos		48.217.932,40			214.000.000,00
Fondo de Reserva	17,73%	8.548.017,56		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		27.987.559,32			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.170.691,03	0,658%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	188.505,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.311,53		
Activo			
Disponibles	9.041.290,62	1,732%	
Préstamo Subordinado L/P	0,00		
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	428	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	47.727.620,77	214.044.320,33	
Medio	111.513,13	203.851,73	
Mínimo	88,45	21.824,69	
Máximo	977.305,97	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,95%	3,56%	
Mínimo	1,22%	2,25%	
Máximo	5,75%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	120	
Mínimo	17/07/2010	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	4,55%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,97%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,98%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,80%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,42%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,17%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	18,81%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,33%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,84%	14,54%
(F) - Construcción	12,03%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,70%	10,11%
(H) - Hostelería	11,42%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,08%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,86%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,36%	1,46%
(B) - Pesca	0,94%	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	0,13%	0,08%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	1,36%	1,10%	1,00%	0,85%
Tasa anual equivalente	7,02%	15,14%	12,40%	11,33%	9,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	26,05%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	11,23%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,35%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,56%	7,81%
Galicia		0,16%
Islas Baleares	10,66%	8,36%
La Rioja	7,85%	7,79%
Madrid	0,23%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	27,30%	30,82%
País Vasco	6,24%	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	40	70.031,87	10.908,91	0,00	80.940,78	8,92	5.424.473,71		5.505.414,49	54,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	19.073,19	3.120,62	0,00	22.193,81	2,44	594.683,12		616.876,93	6,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	90.819,49	3.282,83	0,00	94.102,32	10,37	120.368,99		214.471,31	2,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	24.933,53	6.685,07	0,00	31.618,60	3,48	486.700,16		518.318,76	5,10
De > 6 a < 12 Meses	5	148.945,57	57.024,31	0,00	205.969,88	22,69	1.525.022,97		1.730.992,85	17,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	62.859,88	16.436,33	0,00	79.296,21	8,73	270.873,56		350.169,77	3,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	132.847,09	69.627,10	0,00	202.474,19	22,30	687.366,11		889.840,30	8,75
De ≥ 2 Años	2	160.084,28	31.120,82	0,00	191.205,10	21,06	150.350,68		341.555,78	3,36
Subtotal	70	709.594,90	198.205,99	0,00	907.800,89	100,00	9.259.839,30		10.167.640,19	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Total	70	709.594,90	198.205,99	0,00	907.800,89		9.259.839,30		10.167.640,19	