

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
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

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	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	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	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	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	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	Años	% TACP Mensual							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
				% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24	
	Amort. final	Años	Fecha	15/09/2011	15/09/2011	15/09/2011	15/09/2011	15/09/2011	15/09/2011	15/09/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	
	Amort. final	Años	Fecha	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,60	1,51	1,42	1,34	1,28	1,21	
	Amort. final	Años	Fecha	06/03/2012	26/01/2012	22/12/2011	21/11/2011	24/10/2011	29/09/2011	07/09/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Amort. final	Años	Fecha	21/03/2014	21/12/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	
	Amort. final	Años	Fecha	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	
	Amort. final	Años	Fecha	22/03/2015	03/12/2014	27/08/2014	31/05/2014	13/03/2014	29/12/2013	24/10/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Amort. final	Años	Fecha	21/06/2016	21/03/2016	21/09/2015	21/06/2015	21/03/2015	21/12/2014	21/09/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	
	Amort. final	Años	Fecha	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,76	4,46	4,19	3,95	3,73	3,53	3,35	
	Amort. final	Años	Fecha	30/08/2017	14/04/2017	05/12/2016	04/08/2016	10/04/2016	26/12/2015	17/09/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,75	8,26	7,75	7,51	7,26	6,75	6,51	
	Amort. final	Años	Fecha	21/03/2019	21/09/2018	21/03/2018	21/12/2017	21/09/2017	21/03/2017	21/12/2016	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	
	Amort. final	Años	Fecha	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	21/12/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,38	10,79	10,26	9,76	9,30	8,87	8,47	
	Amort. final	Años	Fecha	03/11/2021	03/04/2021	19/09/2020	21/03/2020	07/10/2019	03/05/2019	09/12/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
	Amort. final	Años	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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	58,04%	27.987.559,32	59,68%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	62,66%	134.100.000,00	17,14%
Serie A2(G)	58,04%	27.987.559,32	25,09%	53.700.000,00	
Serie B	21,21%	10.228.675,32	38,47%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	12,87%	6.208.045,92	25,60%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	7,87%	3.793.651,84	17,73%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		48.217.932,40		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	17,73%	8.548.017,56		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	11.027.613,92	0,673%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	136.842,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.748,42		
Activo			
Disponibles			
Préstamo Subordinado L/P	9.041.290,62	1,729%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		
Pasivo			

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 Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
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		419	1.050
Principal			
Pendiente vencimiento		46.132.966,39	214.044.320,33
Medio		110.102,55	203.851,73
Mínimo		88,45	21.824,69
Máximo		968.512,11	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		21/08/2010	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		4,62%	15,77%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,97%	5,64%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		68,46%	62,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		11,06%	5,98%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		11,59%	9,61%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,18%	0,41%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	19,18%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,58%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	16,12%	14,54%
(F) - Construcción	10,82%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,97%	10,11%
(H) - Hostelería	11,19%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,13%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,93%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,44%	1,46%
(B) - Pesca	0,96%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,25%	0,41%
(M) - Educación	0,28%	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	2,06%	1,04%	1,42%	1,14%	0,87%
Tasa anual equivalente	22,13%	11,80%	15,79%	12,87%	9,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	26,65%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	11,47%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,36%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,73%	7,81%
Galicia	0,51%	0,16%
Islas Baleares	10,94%	8,36%
La Rioja	7,77%	7,79%
Madrid	0,23%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	25,92%	30,82%
Pais Vasco	6,37%	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	23	24.480,50	5.602,96	0,00	30.083,46	3,64	2.396.775,22	2.426.858,68	35,45	
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	15.778,17	3.478,29	0,00	19.256,46	2,33	614.748,19	634.004,65	9,26	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	5.010,47	634,27	0,00	5.644,74	0,68	89.382,22	95.026,96	1,39	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	77.264,48	8.739,07	0,00	86.003,55	10,41	504.563,06	590.566,61	8,63	
De > 6 a < 12 Meses	4	140.538,23	54.114,48	0,00	194.652,71	23,55	1.320.102,34	1.514.755,05	22,13	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	66.765,38	17.122,31	0,00	83.887,69	10,15	266.968,06	350.855,75	5,12	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	84.744,72	68.522,32	0,00	153.267,04	18,54	682.772,34	836.039,38	12,21	
De ≥ 2 Años	3	218.890,16	34.782,98	0,00	253.673,14	30,69	144.240,94	397.914,08	5,81	
Subtotal	50	633.472,11	192.996,68	0,00	826.468,79	100,00	6.019.552,37	6.846.021,16	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	50	633.472,11	192.996,68	0,00	826.468,79		6.019.552,37	6.846.021,16		