

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
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

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	44.593,84 23.946.892,08 44,59%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8790% 21/12/2010 99,083796 Bruto 80,257875 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	1,2490% 21/12/2010 221,191212 Bruto 179,164882 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	2,1790% 21/12/2010 474,917908 Bruto 384,683505 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	4,1290% 21/12/2010 899,888225 Bruto 728,909462 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial		Ba1	Ba1
Total		44.177.265,16		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							
				0,51	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 *	Vida media	Años	1,52	1,42	1,33	1,26	1,19	1,13	1,07	
	Amort. final	Años	Fecha	27/03/2012	20/02/2012	19/01/2012	25/12/2011	28/11/2011	07/11/2011	15/10/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
	Amort. final	Años	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,52	1,42	1,34	1,26	1,19	1,13	1,07	
	Amort. final	Años	Fecha	27/03/2012	22/02/2012	22/01/2012	25/12/2011	30/11/2011	07/11/2011	17/10/2011	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
	Amort. final	Años	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	06/11/2014	06/08/2014	14/05/2014	28/02/2014	20/12/2013	19/10/2013	22/08/2013	
	Amort. final	Años	Fecha	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21/12/2015	21/09/2015	21/06/2015	21/03/2015	21/12/2014	21/09/2014	21/06/2014	
	Amort. final	Años	Fecha	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
	Amort. final	Años	Fecha	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,47	6,13	5,81	5,50	5,22	4,96	4,72	
	Amort. final	Años	Fecha	10/03/2017	05/11/2016	10/07/2016	22/03/2016	10/12/2015	05/09/2015	08/06/2015	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,01	
	Amort. final	Años	Fecha	21/06/2018	21/03/2018	21/12/2017	21/06/2017	21/03/2017	21/12/2016	21/09/2016	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
	Amort. final	Años	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,45	9,91	9,43	8,98	8,56	8,17	7,81	
	Amort. final	Años	Fecha	28/02/2021	17/08/2020	22/02/2020	10/09/2019	10/04/2019	20/11/2018	11/07/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	
	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	54,21%	23.946.892,08	64,66%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	62,66%	62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)	54,21%	23.946.892,08	25,09%	6,82%	53.700.000,00
Serie B	23,15%	10.228.675,32	41,51%	3,36%	14.600.000,00
Serie C	14,05%	6.208.045,92	27,46%	3,36%	7.200.000,00
Serie D	8,59%	3.793.651,84	18,87%	2,06%	4.400.000,00
Emisión de Bonos		44.177.265,16			214.000.000,00
Fondo de Reserva	18,87%	8.334.757,24		4,90%	10.486.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		23.946.892,08			53.700.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.691.469,70	0,819%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	192.863,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	35.170,41		
Activo			
Disponible			
Préstamo Subordinado L/P	9.041.290,62	1,879%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
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	411	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	44.129.939,75	214.044.320,33	
Medio	107.372,12	203.851,73	
Mínimo	88,45	21.824,69	
Máximo	950.874,65	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,93%	3,56%	
Mínimo	1,22%	2,25%	
Máximo	5,75%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	93	120	
Mínimo	10/10/2010	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,11%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,57%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,04%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,31%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,97%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,80%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,19%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	19,44%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,12%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	16,25%	14,54%
(F) - Construcción	10,37%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,16%	10,11%
(H) - Hostelería	11,32%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,16%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,00%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,53%	1,46%
(B) - Pesca	0,98%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,24%	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	0,32%	1,16%	1,26%	1,09%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,74%	13,08%	14,13%	12,36%	9,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	26,98%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	11,59%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,24%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,98%	7,81%
Galicia	0,52%	0,16%
Islas Baleares	10,79%	8,36%
La Rioja	7,93%	7,79%
Madrid	0,24%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	25,27%	30,82%
Pais Vasco	6,42%	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	29	56.164,71	11.681,10	0,00	67.845,81	6,68	3.689.817,40	3.757.663,21	44,73	
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	21.451,45	2.671,34	0,00	24.122,79	2,38	694.480,01	718.602,80	8,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	11.577,81	2.481,37	0,00	14.059,18	1,39	216.980,23	231.039,41	2,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	92.182,13	4.787,44	0,00	96.969,57	9,55	90.835,13	187.804,70	2,24	
De > 6 a < 12 Meses	3	35.544,59	10.581,12	0,00	46.125,71	4,54	421.003,49	467.129,20	5,56	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	247.535,66	76.833,60	0,00	324.369,26	31,96	1.348.800,65	1.673.169,91	19,92	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	94.009,59	80.721,71	0,00	174.731,30	17,22	791.995,08	966.726,38	11,51	
De ≥ 2 Años	3	231.156,36	35.553,42	0,00	266.709,78	26,28	131.974,74	398.684,52	4,75	
Subtotal	57	789.622,30	225.311,10	0,00	1.014.933,40	100,00	7.385.886,73	8.400.820,13	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	57	789.622,30	225.311,10	0,00	1.014.933,40		7.385.886,73	8.400.820,13		