

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
G84166719

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

Préstamo 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
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	69.443,92	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6160% 21/03/2006 454,163237 Bruto 386,038751 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		93.124.296,72 69,44%	134.100.000,00						
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4860% 21/03/2006 621,500000 Bruto 528,275000 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aaa	Aaa
		53.700.000,00 100,00%	53.700.000,00						
Serie B ES0374351023	26/11/2004 146	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	2,8560% 21/03/2006 714,000000 Bruto 606,900000 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		14.600.000,00 100,00%	14.600.000,00						
Serie C ES0374351031	26/11/2004 72	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,7860% 21/03/2006 946,500000 Bruto 804,525000 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
		7.200.000,00 100,00%	7.200.000,00						
Serie D ES0374351049	26/11/2004 44	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	5,7360% 21/03/2006 1.434,000000 Bruto 1.218,900000 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
		4.400.000,00 100,00%	4.400.000,00						
Total		173.024.296,72	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)										
			% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,23	1,18	1,14	1,10	1,06	1,03
		Amort. final	Años	19/11/2007	21/05/2007	04/05/2007	19/04/2007	05/04/2007	22/03/2007	10/03/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	2,82	2,82	2,57	2,57	2,57	2,32
		Amort. final	Años	22/03/2010	22/12/2008	22/12/2008	22/09/2008	22/09/2008	22/09/2008	23/06/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,23	1,18	1,14	1,10	1,06	1,03
		Amort. final	Años	19/11/2007	21/05/2007	04/05/2007	19/04/2007	05/04/2007	22/03/2007	10/03/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	2,82	2,82	2,57	2,57	2,57	2,32
		Amort. final	Años	22/03/2010	22/12/2008	22/12/2008	22/09/2008	22/09/2008	22/09/2008	23/06/2008
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,37	5,36	5,09	4,95	4,75	4,53	4,45
		Amort. final	Años	12/07/2013	07/07/2011	02/04/2011	09/02/2011	26/11/2010	08/09/2010	08/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	7,57	7,32	7,06	6,82	6,57	6,32
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,61	5,61	5,31	5,19	4,96	4,72	4,69
		Amort. final	Años	07/10/2013	07/10/2011	18/06/2011	06/05/2011	13/02/2011	16/11/2010	05/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83
		Amort. final	Años	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	4,72	4,54	4,36	4,20	4,06	3,91
		Amort. final	Años	03/09/2012	16/11/2010	13/09/2010	08/07/2010	12/05/2010	19/03/2010	26/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	7,57	7,32	7,06	6,82	6,57	6,32
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	5,26	5,07	4,88	4,71	4,56	4,42
		Amort. final	Años	29/03/2013	01/06/2011	25/03/2011	13/01/2011	14/11/2010	18/09/2010	28/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83
		Amort. final	Años	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	4,72	4,54	4,36	4,20	4,06	3,91
		Amort. final	Años	03/09/2012	16/11/2010	13/09/2010	08/07/2010	12/05/2010	19/03/2010	26/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	7,57	7,32	7,06	6,82	6,57	6,32
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	5,26	5,07	4,88	4,71	4,56	4,42
		Amort. final	Años	29/03/2013	01/06/2011	25/03/2011	13/01/2011	14/11/2010	18/09/2010	28/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83
		Amort. final	Años	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	4,72	4,54	4,36	4,20	4,06	3,91
		Amort. final	Años	02/09/2012	16/11/2010	13/09/2010	08/07/2010	12/05/2010	19/03/2010	26/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	7,57	7,32	7,06	6,82	6,57	6,32
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	5,26	5,07	4,88	4,71	4,56	4,42
		Amort. final	Años	29/03/2013	01/06/2011	24/03/2011	13/01/2011	14/11/2010	18/09/2010	28/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83	25,83
		Amort. final	Años	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031	22/12/2031

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	84,86%	146.824.296,72	21,20%	87,76%	187.800.000,00	17,14%			
Serie A1	53,82%	93.124.296,72		62,66%	134.100.000,00				
Serie A2(G)	31,04%	53.700.000,00		25,09%	53.700.000,00				
Serie B	8,44%	14.600.000,00	12,76%	6,82%	14.600.000,00	10,32%			
Serie C	4,16%	7.200.000,00	8,60%	3,36%	7.200.000,00	6,96%			
Serie D	2,54%	4.400.000,00	6,06%	2,06%	4.400.000,00	4,90%			
Emisión de Bonos		173.024.296,72			214.000.000,00				
Fondo de Reserva	6,06%	10.486.000,00		4,90%	10.486.000,00				
Aval Estado Español									
Serie A2(G)		53.700.000,00			53.700.000,00				

Otras operaciones financieras (actual)									
Activo		Saldo		Interés					
Cuenta de Tesorería		23.347.638,34		2,426%					
Ppales. cobrados ptes de ingreso		478.150,70							
Ints. cobrados ptes de ingreso		143.339,45							
Pasivo		Disponibile		Saldo		Interés			
Préstamo Gastos Iniciales				647.999,96		3,486%			
Préstamo Subordinado				10.486.000,00		3,486%			

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
G84166719

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
Okio 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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	934	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	160.773.771,79	214.044.320,33	
Medio	172.134,66	203.851,73	
Mínimo	2.828,46	21.824,69	
Máximo	1.803.036,31	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,62%	3,56%	
Mínimo	2,20%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	120	
Mínimo	04/03/2006	10/09/2005	
Máximo	15/05/2033	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,18	0,34	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	15,36	15,77	
EURIBOR/MIBOR a 12 meses	5,72	5,64	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,28	62,23	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,17	5,98	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,03	9,61	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,26	0,41	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,38%	1,12%	0,81%	0,70%	0,75%
Tasa anual equivalente	15,32%	12,61%	9,26%	8,08%	8,68%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	26,55%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,18%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,91%	14,54%
(F) - Construcción	11,74%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	10,52%	10,11%
(H) - Hostelería	7,81%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,42%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,72%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,69%	1,46%
(B) - Pesca	0,59%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,35%	0,41%
(M) - Educación	0,30%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,16%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,08%	0,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,91%	1,43%
Aragón	27,73%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	8,69%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,05%
Cataluña	0,88%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,00%	7,81%
Galicia	0,20%	0,16%
Islas Baleares	8,83%	8,36%
La Rioja	8,19%	7,79%
Madrid	0,15%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	29,66%	30,82%
País Vasco	5,70%	5,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	55	128.820,24	25.390,14	0,00	154.210,38	53,83	8.061.579,03	8.215.789,41	65,85
De 1 a 2 Meses	15	41.728,88	20.886,31	0,00	62.615,19	21,86	3.053.567,09	3.116.182,28	24,98
De 2 a 3 Meses	6	31.671,20	2.467,69	0,00	34.138,89	11,92	901.848,46	935.987,35	7,50
De 3 a 6 Meses	1	15.629,09	569,40	0,00	16.198,49	5,65	48.901,39	65.099,88	0,52
De 6 a 12 Meses	1	2.023,83	1.526,15	0,00	3.549,98	1,24	42.656,50	46.206,48	0,37
De 12 a 18 Meses	1	11.096,32	4.682,55	0,00	15.778,87	5,51	81.061,21	96.840,08	0,78
Total	79	230.969,56	55.522,24	0,00	286.491,80		12.189.613,68	12.476.105,48	