

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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
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
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 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	53.072,42 71.170.115,22 53,07%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1030% 21/09/2006 420,858394 Bruto 357,729635 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	100.000,00 53.700.000,00 100,00%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9730% 21/09/2006 759,766667 Bruto 645,801667 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	100.000,00 14.600.000,00 100,00%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3430% 21/09/2006 854,322222 Bruto 726,173889 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	100.000,00 7.200.000,00 100,00%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M + 1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2730% 21/09/2006 1.091,988889 Bruto 928,190556 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	100.000,00 4.400.000,00 100,00%	100.000,00 4.400.000,00	Variable Euribor 3M + 3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	6,2230% 21/09/2006 1.590,322222 Bruto 1.351,773889 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		151.070.115,22	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		0,00	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,22	1,18	1,14	1,11	1,07	1,04
		Amort. final	Años	13/03/2008	19/09/2007	04/09/2007	20/08/2007	08/08/2007	26/07/2007	14/07/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,73	2,48	2,48	2,48	2,23	2,23	2,23
		Amort. final	Años	22/03/2010	22/12/2008	22/12/2008	22/12/2008	22/09/2008	22/09/2008	22/09/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,71	1,22	1,18	1,14	1,11	1,07	1,04
		Amort. final	Años	13/03/2008	19/09/2007	04/09/2007	20/08/2007	08/08/2007	26/07/2007	14/07/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,73	2,48	2,48	2,48	2,23	2,23	2,23
		Amort. final	Años	22/03/2010	22/12/2008	22/12/2008	22/12/2008	22/09/2008	22/09/2008	22/09/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	5,05	4,82	4,61	4,53	4,38	4,19
		Amort. final	Años	18/05/2013	15/07/2011	24/04/2011	06/02/2011	07/01/2011	13/11/2010	06/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	7,24	6,98	6,73	6,48	6,48	6,23
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	5,31	5,06	4,82	4,80	4,58	4,37
		Amort. final	Años	30/07/2013	19/10/2011	20/07/2011	25/04/2011	15/04/2011	25/01/2011	12/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99
		Amort. final	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,08	4,40	4,25	4,10	3,94	3,85	3,72
		Amort. final	Años	27/07/2012	22/11/2010	26/09/2010	03/08/2010	06/06/2010	04/05/2010	17/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	7,24	6,98	6,73	6,48	6,48	6,23
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	4,95	4,79	4,64	4,47	4,34	4,20
		Amort. final	Años	15/02/2013	10/06/2011	12/04/2011	16/02/2011	19/12/2010	29/10/2010	11/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99
		Amort. final	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,08	4,40	4,24	4,10	3,94	3,85	3,72
		Amort. final	Años	27/07/2012	22/11/2010	26/09/2010	03/08/2010	06/06/2010	04/05/2010	17/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	7,24	6,98	6,73	6,48	6,48	6,23
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	4,95	4,79	4,64	4,47	4,34	4,20
		Amort. final	Años	15/02/2013	10/06/2011	12/04/2011	16/02/2011	19/12/2010	29/10/2010	11/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99
		Amort. final	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033

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	82,66%	124.870.115,22	24,28%	87,76%	187.800.000,00
Serie A1	47,11%	71.170.115,22	62,66%	134.100.000,00	17,14%
Serie A2(G)	35,55%	53.700.000,00	25,09%	53.700.000,00	
Serie B	9,66%	14.600.000,00	14,62%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	4,77%	7.200.000,00	9,85%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	2,91%	4.400.000,00	6,94%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		151.070.115,22		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,94%	10.486.000,00		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	12.884.280,58	2,913%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	452.654,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	177.578,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		566.999,94	3,973%
Préstamo Subordinado		10.486.000,00	3,973%

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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
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
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	898	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	148.318.045,10	214.044.320,33	
Medio	165.164,86	203.851,73	
Mínimo	547,96	21.824,69	
Máximo	1.619.682,17	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,91%	3,56%	
Mínimo	2,20%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	120	
Mínimo	10/07/2006	10/09/2005	
Máximo	15/05/2033	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,19	0,34	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	14,80	15,77	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,83	5,64	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,75	62,23	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,46	5,98	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,75	9,61	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,22	0,41	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,05%	0,63%	0,89%	0,66%	0,72%
Tasa anual equivalente	11,95%	7,26%	10,18%	7,60%	8,36%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	26,07%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,30%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,90%	14,54%
(F) - Construcción	11,47%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	10,71%	10,11%
(H) - Hostelería	8,03%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,39%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,83%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,78%	1,46%
(B) - Pesca	0,63%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,36%	0,41%
(M) - Educación	0,31%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,16%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,07%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,76%	1,43%
Aragón	27,83%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	8,74%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,05%
Cataluña	0,92%	1,35%
Comunidad Valenciana	7,77%	7,81%
Galicia	0,21%	0,16%
Islas Baleares	9,07%	8,36%
La Rioja	8,22%	7,79%
Madrid	0,15%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	29,73%	30,82%
País Vasco	5,50%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	42	101.859,09	21.414,10	0,00	123.273,19	40,13	7.606.038,15	7.729.311,34	63,37
De 1 a 2 Meses	13	31.368,56	13.576,76	0,00	44.945,32	14,63	2.837.898,76	2.882.844,08	23,64
De 2 a 3 Meses	7	21.597,14	3.832,24	0,00	25.429,38	8,28	556.744,92	582.174,30	4,77
De 3 a 6 Meses	3	19.915,72	17.150,70	0,00	37.066,42	12,07	731.867,75	768.934,17	6,30
De 6 a 12 Meses	1	50.142,86	1.406,61	0,00	51.549,47	16,78	36.483,13	88.032,60	0,72
De 12 a 18 Meses	1	2.819,41	2.201,49	0,00	5.020,90	1,63	41.860,92	46.881,82	0,38
De 18 a 24 Meses	1	14.019,91	5.912,06	0,00	19.931,97	6,49	78.137,62	98.069,59	0,80
Total	68	241.722,69	65.493,96	0,00	307.216,65		11.889.031,25	12.196.247,90	