

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

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	1,44	1,04	1,00	0,97	0,94	0,91	0,88	
		Amort. final	Años	06/02/2008	13/09/2007	31/08/2007	19/08/2007	09/08/2007	29/07/2007	19/07/2007	
			Años	3,31	2,31	2,31	2,31	2,06	2,06	2,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,44	1,04	1,00	0,97	0,94	0,91	0,88	
		Amort. final	Años	06/02/2008	13/09/2007	31/08/2007	19/08/2007	09/08/2007	29/07/2007	19/07/2007	
			Años	3,31	2,31	2,31	2,31	2,06	2,06	2,06	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	4,87	4,65	4,44	4,37	4,22	4,05	
		Amort. final	Años	21/05/2013	11/07/2011	22/04/2011	07/02/2011	10/01/2011	20/11/2010	15/09/2010	
			Años	9,56	7,07	6,81	6,56	6,31	6,31	6,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,95	5,13	4,89	4,66	4,64	4,43	4,24	
		Amort. final	Años	12/08/2013	16/10/2011	19/07/2011	27/04/2011	21/04/2011	04/02/2011	24/11/2010	
			Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	
		Amort. final	Años	5,85	4,22	3,93	3,77	3,69	3,69	3,56	
			Años	06/07/2012	19/11/2010	25/09/2010	04/08/2010	08/06/2010	08/05/2010	22/03/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	7,07	6,81	6,56	6,31	6,31	6,06	
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
			Años	6,41	4,78	4,62	4,48	4,32	4,18	4,06	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
		Amort. final	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	
			Años	5,85	4,22	3,93	3,77	3,69	3,69	3,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/07/2012	19/11/2010	25/09/2010	04/08/2010	08/06/2010	08/05/2010	22/03/2010	
		Amort. final	Años	9,56	7,07	6,81	6,56	6,31	6,31	6,06	
			Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	4,78	4,62	4,48	4,32	4,18	4,06	
		Amort. final	Años	26/01/2013	09/06/2011	14/04/2011	19/02/2011	24/12/2010	05/11/2010	19/09/2010	
			Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	
		Amort. final	Años	5,85	4,22	3,93	3,77	3,69	3,69	3,56	
			Años	06/07/2012	19/11/2010	25/09/2010	04/08/2010	08/06/2010	08/05/2010	22/03/2010	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,56	7,07	6,81	6,56	6,31	6,31	6,06	
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
			Años	6,41	4,78	4,62	4,48	4,32	4,18	4,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
		Amort. final	Años	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	
			Años	5,85	4,22	3,93	3,77	3,69	3,69	3,56	

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				A la emisión	
				% MC		% MC	
Clase A	82,66%	124.870.115,22	24,28%	87,76%	187.800.000,00	17,14%	
Serie A1	47,11%	71.170.115,22		62,66%	134.100.000,00		
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%	6,82%	14.600.000,00	10,32%	
Serie C	4,77%	7.200.000,00	9,85%	3,36%	7.200.000,00	6,96%	
Serie D	2,91%	4.400.000,00	6,94%	2,06%	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		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	20.683.361,53	2,913%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	293.617,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	109.061,64		
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: 31/08/2006
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	882	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	141.675.599,83	214.044.320,33	
Medio	160.629,93	203.851,73	
Mínimo	2.123,81	21.824,69	
Máximo	1.602.588,71	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,05%	3,56%	
Mínimo	2,20%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	108	120	
Mínimo	15/09/2006	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	14,87	15,77	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,28	5,64	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,99	62,23	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,59	5,98	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,86	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	0,42%	0,80%	0,63%	0,72%	0,72%
Tasa anual equivalente	4,94%	9,18%	7,29%	8,28%	8,31%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	26,20%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,55%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,78%	14,54%
(F) - Construcción	11,63%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	10,67%	10,11%
(H) - Hostelería	8,29%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,55%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,93%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,83%	1,46%
(B) - Pesca	0,65%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,37%	0,41%
(M) - Educación	0,32%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,17%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,07%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,84%	1,43%
Aragón	28,32%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	8,33%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,05%
Cataluña	0,93%	1,35%
Comunidad Valenciana	7,90%	7,81%
Galicia	0,22%	0,16%
Islas Baleares	8,75%	8,36%
La Rioja	8,31%	7,79%
Madrid	0,15%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	29,50%	30,82%
País Vasco	5,66%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	53	110.562,31	31.759,13	0,00	142.321,44	44,62	10.578.534,16	10.720.855,60	80,62
De 1 a 2 Meses	10	24.953,37	7.319,23	0,00	32.272,60	10,12	1.268.452,45	1.300.725,05	9,78
De 2 a 3 Meses	4	15.394,90	2.179,18	0,00	17.574,08	5,51	186.666,11	204.240,19	1,54
De 3 a 6 Meses	4	14.922,36	17.794,76	0,00	32.717,12	10,26	804.477,97	837.195,09	6,30
De 6 a 12 Meses	1	64.668,82	1.609,07	0,00	66.277,89	20,78	21.957,17	88.235,06	0,66
De 12 a 18 Meses	1	3.221,97	2.534,39	0,00	5.756,36	1,80	41.458,36	47.214,72	0,36
De 18 a 24 Meses	1	15.464,64	6.588,85	0,00	22.053,49	6,91	76.692,89	98.746,38	0,74
Total	74	249.188,37	69.784,61	0,00	318.972,98		12.978.239,11	13.297.212,09	