

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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 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	45.665,87 61.237.931,67 45,67%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4790% 21/12/2006 401,592003 Bruto 341,353203 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2006 "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	3,3490% 21/12/2006 846,552778 Bruto 719,569861 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	3,7190% 21/12/2006 940,080556 Bruto 799,068473 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	4,6490% 21/12/2006 1.175,163889 Bruto 998,889306 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	6,5990% 21/12/2006 1.668,080556 Bruto 1.417,868473 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		141.137.931,67	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	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,19	1,15	1,11	1,07	1,04	1,01	
		Amort. final	Años	14/04/2008	10/12/2007	23/11/2007	09/11/2007	27/10/2007	13/10/2007	02/10/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,19	1,15	1,11	1,07	1,04	1,01	
		Amort. final	Años	14/04/2008	10/12/2007	23/11/2007	09/11/2007	27/10/2007	13/10/2007	02/10/2007	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,12	4,89	4,78	4,57	4,37	4,35	
		Amort. final	Años	05/05/2013	12/11/2011	20/08/2011	11/07/2011	24/04/2011	10/02/2011	01/02/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	5,38	5,12	5,05	4,81	4,59	4,58	
		Amort. final	Años	23/07/2013	14/02/2012	10/11/2011	16/10/2011	21/07/2011	01/05/2011	27/04/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	4,46	4,30	4,14	3,99	3,85	3,75	
		Amort. final	Años	27/06/2012	14/03/2011	15/01/2011	19/11/2010	26/09/2010	05/08/2010	28/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,03	4,86	4,70	4,54	4,40	4,24	
		Amort. final	Años	15/01/2013	08/10/2011	07/08/2011	10/06/2011	15/04/2011	22/02/2011	27/12/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	4,46	4,30	4,14	3,99	3,85	3,75	
		Amort. final	Años	27/06/2012	14/03/2011	14/01/2011	19/11/2010	26/09/2010	05/08/2010	28/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,03	4,86	4,70	4,54	4,40	4,24	
		Amort. final	Años	15/01/2013	08/10/2011	07/08/2011	10/06/2011	15/04/2011	22/02/2011	27/12/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	4,46	4,30	4,14	3,99	3,85	3,75	
		Amort. final	Años	27/06/2012	14/03/2011	14/01/2011	19/11/2010	26/09/2010	05/08/2010	28/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	5,03	4,86	4,70	4,54	4,40	4,24	
		Amort. final	Años	15/01/2013	08/10/2011	07/08/2011	10/06/2011	15/04/2011	22/02/2011	27/12/2010	

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	81,44%	114.937.931,67	25,99%	87,76%	187.800.000,00	17,14%
Serie A1	43,39%	61.237.931,67		62,66%	134.100.000,00	
Serie A2(G)	38,05%	53.700.000,00		25,09%	53.700.000,00	
Serie B	10,34%	14.600.000,00	15,65%	6,82%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	5,10%	7.200.000,00	10,55%	3,36%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	3,12%	4.400.000,00	7,43%	2,06%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		141.137.931,67			214.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,43%	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	12.534.982,20	3,289%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	469.784,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	173.005,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		526.499,93	4,349%
Préstamo Subordinado		10.486.000,00	4,349%

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	876	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	138.682.749,24	214.044.320,33	
Medio	158.313,64	203.851,73	
Mínimo	1.063,59	21.824,69	
Máximo	1.594.001,54	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,17%	3,56%	
Mínimo	2,72%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	108	120	
Mínimo	30/10/2006	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	14,54	15,77	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,19	5,64	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,38	62,23	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,70	5,98	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	8,78	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	0,68%	0,68%	0,65%	0,72%	0,72%
Tasa anual equivalente	7,91%	7,81%	7,53%	8,35%	8,29%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	26,11%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,68%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,74%	14,54%
(F) - Construcción	11,58%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	10,78%	10,11%
(H) - Hostelería	8,12%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,62%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,97%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,86%	1,46%
(B) - Pesca	0,66%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,35%	0,41%
(M) - Educación	0,30%	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	1,88%	1,43%
Aragón	28,39%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	8,43%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,05%
Cataluña	0,95%	1,35%
Comunidad Valenciana	7,76%	7,81%
Galicia	0,22%	0,16%
Islas Baleares	8,86%	8,36%
La Rioja	8,26%	7,79%
Madrid	0,15%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	29,34%	30,82%
País Vasco	5,67%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	46	84.676,64	35.636,23	0,00	120.312,87	37,13	9.733.134,93	9.853.447,80	75,60
De 1 a 2 Meses	13	34.518,18	3.274,86	0,00	37.793,04	11,66	1.285.293,20	1.323.086,24	10,15
De 2 a 3 Meses	5	13.068,64	5.771,20	0,00	18.839,84	5,81	729.158,19	747.998,03	5,74
De 3 a 6 Meses	2	1.862,88	903,33	0,00	2.766,21	0,85	127.346,42	130.112,63	1,00
De 6 a 12 Meses	3	86.812,09	28.213,51	0,00	115.025,60	35,50	718.351,56	833.377,16	6,39
De 12 a 18 Meses	1	3.416,08	2.720,99	0,00	6.137,07	1,89	41.264,25	47.401,32	0,36
De 18 a 24 Meses	1	16.191,72	6.922,53	0,00	23.114,25	7,13	75.965,81	99.080,06	0,76
Total	71	240.546,23	83.442,65	0,00	323.988,88		12.710.514,36	13.034.503,24	