

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	39.517,40 52.992.833,40 39,52%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8340% 21/03/2007 378,774279 Bruto 321,958137 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2007 "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	3,7040% 21/03/2007 926,000000 Bruto 787,100000 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	4,0740% 21/03/2007 1.018,500000 Bruto 865,725000 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	5,0040% 21/03/2007 1.251,000000 Bruto 1.063,350000 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	6,9540% 21/03/2007 1.738,500000 Bruto 1.477,725000 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		132.892.833,40	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		0,34		0,51	
		% TACP Anual equivalente		0,00		4,00		6,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,27	1,18	1,09	1,02	0,96
		Amort. final	Años	14/08/2008	10/05/2008	04/04/2008	05/03/2008	06/02/2008	15/01/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,27	1,18	1,09	1,02	0,96
		Amort. final	Años	14/08/2008	10/05/2008	04/04/2008	05/03/2008	06/02/2008	15/01/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,48	5,04	4,70	4,37	4,08
		Amort. final	Años	17/07/2013	22/07/2012	11/02/2012	11/10/2011	13/06/2011	27/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	5,68	5,28	4,96	4,56	4,29
		Amort. final	Años	21/03/2016	23/03/2015	23/06/2014	23/12/2013	23/09/2013	21/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	4,77	4,37	4,06	3,80	3,54
		Amort. final	Años	30/08/2012	06/11/2011	14/06/2011	20/02/2011	19/11/2010	13/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,31	4,94	4,62	4,30	4,04
		Amort. final	Años	06/04/2013	20/05/2012	08/01/2012	11/09/2011	20/05/2011	12/02/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	4,77	4,37	4,06	3,80	3,54
		Amort. final	Años	30/08/2012	05/11/2011	14/06/2011	20/02/2011	19/11/2010	13/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,31	4,94	4,62	4,30	4,04
		Amort. final	Años	06/04/2013	20/05/2012	08/01/2012	11/09/2011	20/05/2011	12/02/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,59	4,77	4,37	4,06	3,80	3,54
		Amort. final	Años	30/08/2012	05/11/2011	14/06/2011	20/02/2011	19/11/2010	13/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,31	4,94	4,62	4,30	4,04
		Amort. final	Años	06/04/2013	20/05/2012	08/01/2012	11/09/2011	20/05/2011	12/02/2011

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	80,28%	106.692.833,40	27,61%	187.800.000,00	17,14%
Serie A1	39,88%	52.992.833,40	62,66%	134.100.000,00	
Serie A2(G)	40,41%	53.700.000,00	25,09%	53.700.000,00	
Serie B	10,99%	14.600.000,00	16,62%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	5,42%	7.200.000,00	11,20%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	3,31%	4.400.000,00	7,89%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		132.892.833,40		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,89%	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	18.790.924,05	3,644%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	228.606,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.711,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		485.999,92	4,704%
Préstamo Subordinado		10.486.000,00	4,704%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	842	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	125.216.752,13	214.044.320,33	
Medio	148.713,48	203.851,73	
Mínimo	2.801,24	21.824,69	
Máximo	1.559.381,29	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,67%	3,56%	
Mínimo	3,15%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	120	
Mínimo	05/02/2007	10/09/2005	
Máximo	15/05/2033	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,18%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,91%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,45%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,84%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,22%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	9,21%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,19%	0,41%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	1,43%	0,92%	0,86%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,29%	15,87%	10,52%	9,79%	8,95%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	25,99%	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	14,39%	14,54%
(F) - Construcción	12,26%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	11,17%	10,11%
(H) - Hostelería	8,70%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,90%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,67%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,01%	1,46%
(B) - Pesca	0,71%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,31%	0,41%
(M) - Educación	0,33%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,19%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,07%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	28,46%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	8,80%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,05%
Cataluña	1,00%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,18%	7,81%
Galicia	0,24%	0,16%
Islas Baleares	9,31%	8,36%
La Rioja	7,50%	7,79%
Madrid	0,15%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	30,27%	30,82%
País Vasco	5,99%	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	64.103,77	20.013,60	0,00	84.117,37 49,60	8.432.855,34		8.516.972,71	74,15
De 1 a 2 Meses	10	22.132,08	12.315,89	0,00	34.447,97 20,31	2.319.790,74		2.354.238,71	20,50
De 2 a 3 Meses	3	3.335,16	1.328,72	0,00	4.663,88 2,75	199.920,85		204.584,73	1,78
De 3 a 6 Meses	1	1.913,05	705,71	0,00	2.618,76 1,54	30.790,48		33.409,24	0,29
De 6 a 12 Meses	2	3.784,01	4.910,48	0,00	8.694,49 5,13	219.343,93		228.038,42	1,99
De 18 a 24 Meses	1	4.201,31	3.458,60	0,00	7.659,91 4,52	40.479,02		48.138,93	0,42
Más de 2 Años	1	19.101,21	8.296,96	0,00	27.398,17 16,15	73.056,32		100.454,49	0,87
Total	60	118.570,59	51.029,96	0,00	169.600,55	11.316.236,68		11.485.837,23	