

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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
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

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	30.771,18 41.264.152,38 30,77%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0220% 21/06/2007 316,279864 Bruto 268,837884 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2007 "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	3,8920% 21/06/2007 994,622222 Bruto 845,428889 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	4,2620% 21/06/2007 1.089,177778 Bruto 925,801111 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	5,1920% 21/06/2007 1.326,844444 Bruto 1.127,817777 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	7,1420% 21/06/2007 1.825,177778 Bruto 1.551,401111 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		121.164.152,38	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							
				0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
				10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,82	0,77	0,73	0,69	0,65	0,62	0,59
		Amort. final	Años	24/01/2008	07/01/2008	21/12/2007	06/12/2007	24/11/2007	12/11/2007	30/10/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	1,23
		Amort. final	Años	22/12/2008	22/09/2008	22/09/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,82	0,77	0,73	0,69	0,65	0,62	0,59
		Amort. final	Años	24/01/2008	07/01/2008	21/12/2007	06/12/2007	24/11/2007	12/11/2007	30/10/2007
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,73	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	1,23
		Amort. final	Años	22/12/2008	22/09/2008	22/09/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,73	3,46	3,25	3,07	2,86	2,67
		Amort. final	Años	13/03/2011	20/12/2010	13/09/2010	28/06/2010	23/04/2010	06/02/2010	29/11/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,23
		Amort. final	Años	21/06/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/03/2012	21/12/2011	21/09/2011	21/06/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,15	3,97	3,64	3,48	3,28	3,04	2,82
		Amort. final	Años	21/05/2011	18/03/2011	18/11/2010	21/09/2010	11/07/2010	13/04/2010	24/01/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24
		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	3,41	3,16	2,98	2,76	2,61	2,46	2,33
		Amort. final	Años	26/08/2010	27/05/2010	21/03/2010	01/01/2010	05/11/2009	14/09/2009	27/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,23
		Amort. final	Años	21/06/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/03/2012	21/12/2011	21/09/2011	21/06/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,68	3,46	3,25	3,07	2,90	2,75
		Amort. final	Años	03/03/2011	03/12/2010	12/09/2010	30/06/2010	24/04/2010	22/02/2010	28/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24
		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	3,41	3,16	2,98	2,76	2,61	2,46	2,33
		Amort. final	Años	26/08/2010	27/05/2010	21/03/2010	01/01/2010	05/11/2009	14/09/2009	27/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,23
		Amort. final	Años	21/06/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/03/2012	21/12/2011	21/09/2011	21/06/2011
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,68	3,46	3,25	3,07	2,90	2,75
		Amort. final	Años	03/03/2011	03/12/2010	12/09/2010	30/06/2010	24/04/2010	22/02/2010	28/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24
		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		78,38%			
Serie A1		34,06%			
Serie A2(G)		44,32%			
Serie B		12,05%			
Serie C		5,94%			
Serie D		3,63%			
Emisión de Bonos					
Fondo de Reserva					
Aval Estado Español					
Serie A2(G)					

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.800.036,55	3,832%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	254.651,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	108.639,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		445.499,91	4,892%
Préstamo Subordinado		10.486.000,00	4,892%

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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
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		815	1.050	
Principal				
Pendiente vencimiento	118.784.434,52		214.044.320,33	
Medio	145.747,77		203.851,73	
Mínimo	5.818,42		21.824,69	
Máximo	1.542.513,20		1.977.860,97	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,86%		3,56%	
Mínimo	3,51%		2,25%	
Máximo	8,00%		8,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	108		120	
Mínimo	07/04/2007		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		13,78%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,52%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		65,16%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		6,97%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		9,20%	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	1,63%	0,98%	1,14%	0,89%	0,81%
Tasa anual equivalente	17,90%	11,10%	12,81%	10,21%	9,26%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	25,60%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,35%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,69%	14,54%
(F) - Construcción	12,58%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	10,86%	10,11%
(H) - Hostelería	8,81%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,01%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,65%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,91%	1,46%
(B) - Pesca	0,74%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,32%	0,41%
(M) - Educación	0,22%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,20%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,08%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	29,05%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	8,88%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,05%
Cataluña	1,03%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,16%	7,81%
Galicia	0,25%	0,16%
Islas Baleares	8,50%	8,36%
La Rioja	7,60%	7,79%
Madrid	0,14%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	30,28%	30,82%
Pais Vasco	6,03%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total %				
Hasta 1 Mes	60	149.168,92	51.950,49	0,00	201.119,41 68,26	10.652.898,17		10.854.017,58	81,94
De 1 a 2 Meses	9	10.247,40	5.752,17	0,00	15.999,57 5,43	1.113.457,88		1.129.457,45	8,53
De 2 a 3 Meses	4	13.252,64	5.913,57	0,00	19.166,21 6,51	643.255,97		662.422,18	5,00
De 3 a 6 Meses	3	6.439,25	3.629,30	0,00	10.068,55 3,42	214.728,02		224.796,57	1,70
De 6 a 12 Meses	1	0,00	0,09	0,00	0,09 0,00	83.928,60		83.928,69	0,63
De 12 a 18 Meses	1	4.487,02	5.788,18	0,00	10.275,20 3,49	131.140,89		141.416,09	1,07
De 18 a 24 Meses	1	4.592,51	3.839,54	0,00	8.432,05 2,86	40.087,82		48.519,87	0,37
Más de 2 Años	1	20.561,04	8.999,53	0,00	29.560,57 10,03	71.596,49		101.157,06	0,76
Total	80	208.748,78	85.872,87	0,00	294.621,65	12.951.093,84		13.245.715,49	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final