

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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
Okc 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

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	15.968,31 21.413.503,71 15,97%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9420% 25/03/2008 208,248941 Bruto 170,764132 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2008 "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	4,8120% 25/03/2008 1.269,833333 Bruto 1.041,263333 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	5,1820% 25/03/2008 1.271,246484 Bruto 1.042,422117 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	6,1120% 25/03/2008 1.499,384575 Bruto 1.229,495351 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	8,0620% 25/03/2008 1.977,674988 Bruto 1.621,693490 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		101.313.503,71	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,54	0,51	0,48	0,46	0,44	0,41	0,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2008	02/08/2008	24/07/2008	16/07/2008	08/07/2008	29/06/2008	22/06/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,14	1,14	0,89	0,89	0,89	0,89	0,64
		Amort. final	Fecha	23/03/2009	23/03/2009	22/12/2008	22/12/2008	22/12/2008	22/12/2008	22/09/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,54	0,51	0,48	0,46	0,44	0,41	0,39
		Amort. final	Fecha	16/08/2008	02/08/2008	24/07/2008	16/07/2008	08/07/2008	29/06/2008	22/06/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,14	1,14	0,89	0,89	0,89	0,89	0,64
		Amort. final	Fecha	23/03/2009	23/03/2009	22/12/2008	22/12/2008	22/12/2008	22/12/2008	22/09/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,17	3,81	3,62	3,34	3,12	2,86	2,68
		Amort. final	Fecha	30/03/2012	20/11/2011	14/09/2011	04/06/2011	14/03/2011	10/12/2010	06/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,14	5,90	5,39	5,14	4,64	4,39
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	21/03/2014	23/12/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/09/2012	21/06/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,51	4,13	3,94	3,67	3,40	3,15	2,94
		Amort. final	Fecha	03/08/2012	17/03/2012	07/01/2012	02/10/2011	23/06/2011	25/03/2011	08/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41
		Amort. final	Fecha	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	3,53	3,25	3,06	2,82	2,65	2,45	2,31
		Amort. final	Fecha	10/08/2011	01/05/2011	19/02/2011	25/11/2010	25/09/2010	12/07/2010	21/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,14	5,90	5,39	5,14	4,64	4,39
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	21/03/2014	23/12/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/09/2012	21/06/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,16	3,88	3,63	3,40	3,19	3,00	2,83
		Amort. final	Fecha	30/03/2012	18/12/2011	16/09/2011	24/06/2011	10/04/2011	31/01/2011	29/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41
		Amort. final	Fecha	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	3,53	3,25	3,06	2,82	2,65	2,45	2,31
		Amort. final	Fecha	10/08/2011	01/05/2011	19/02/2011	25/11/2010	25/09/2010	12/07/2010	21/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,14	5,90	5,39	5,14	4,64	4,39
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	21/03/2014	23/12/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/09/2012	21/06/2012
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,16	3,88	3,63	3,40	3,19	3,00	2,83
		Amort. final	Fecha	30/03/2012	18/12/2011	16/09/2011	24/06/2011	10/04/2011	31/01/2011	29/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41
		Amort. final	Fecha	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033	21/06/2033
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,27	3,07	2,84	2,67	2,47	2,32
		Amort. final	Fecha	15/08/2011	07/05/2011	25/02/2011	01/12/2010	01/10/2010	18/07/2010	27/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,14	5,90	5,39	5,14	4,64	4,39
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	21/03/2014	23/12/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/09/2012	21/06/2012
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,90	3,64	3,42	3,21	3,02	2,85
		Amort. final	Fecha	04/04/2012	23/12/2011	22/09/2011	30/06/2011	16/04/2011	06/02/2011	06/12/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41
		Amort. final	Fecha	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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A		74,14%		87,76%	
Serie A1		21,14%		62,66%	
Serie A2(G)		53,00%		25,09%	
Serie B		14,41%		6,82%	
Serie C		7,11%		3,36%	
Serie D		4,34%		2,06%	
Emisión de Bonos		101.313.503,71		214.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,62%		4,90%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		53.700.000,00		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.421.843,94	4,752%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	201.944,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	95.499,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		323.999,88	5,812%
Préstamo Subordinado		9.748.024,82	5,812%

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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
Okso 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

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		719	1.050
Principal	Pendiente vencimiento	95.175.782,05	214.044.320,33
	Medio	132.372,44	203.851,73
	Mínimo	1.227,07	21.824,69
	Máximo	1.459.206,30	1.977.860,97
Interés nominal	Medio ponderado	5,66%	3,56%
	Mínimo	3,70%	2,25%
	Máximo	8,00%	8,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	105	120
	Mínimo	10/02/2008	10/09/2005
	Máximo	15/05/2033	15/05/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,17%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		10,73%	15,77%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,58%	5,64%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		66,98%	62,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		7,55%	5,98%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		9,81%	9,61%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,18%	0,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,77%	0,73%	0,75%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,22%	8,91%	8,40%	8,65%	8,86%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,97%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,53%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,61%	14,54%
(F) - Construcción	13,51%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	10,94%	10,11%
(H) - Hostelería	9,55%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,27%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,72%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,25%	1,46%
(B) - Pesca	0,86%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,28%	0,41%
(M) - Educación	0,19%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,23%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,09%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	28,51%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,19%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,05%	0,05%
Cataluña	0,36%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,36%	7,81%
Galicia	0,30%	0,16%
Islas Baleares	9,08%	8,36%
La Rioja	7,70%	7,79%
Madrid	0,16%	0,15%
Murcia	0,02%	0,06%
Navarra	30,53%	30,82%
Pais Vasco	5,74%	5,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	42	55.323,48	16.007,87	0,00	71.331,35	24,29	6.228.729,23	6.300.060,58	55,43	
De 1 a 2 Meses	17	84.027,79	32.185,28	0,00	116.213,07	39,58	3.812.548,21	3.928.761,28	34,56	
De 2 a 3 Meses	4	16.771,37	6.086,09	0,00	22.857,46	7,78	557.338,69	580.196,15	5,10	
De 3 a 6 Meses	1	898,48	654,04	0,00	1.552,52	0,53	129.910,19	131.462,71	1,16	
De 6 a 12 Meses	3	6.411,15	8.950,59	0,00	15.361,74	5,23	186.647,13	202.008,87	1,78	
De 12 a 18 Meses	1	18.927,08	6.890,16	0,00	25.817,24	8,79	93.321,33	119.138,57	1,05	
Más de 2 Años	1	27.972,17	12.546,30	0,00	40.518,47	13,80	64.185,36	104.703,83	0,92	
Subtotal	69	210.331,52	83.320,33	0,00	293.651,85	100,00	11.072.680,14	11.366.331,99	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	69	210.331,52	83.320,33	0,00	293.651,85		11.072.680,14	11.366.331,99		

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

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es