

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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
Oku 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	11.907,35 15.967.756,35 11,91%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7840% 23/06/2008 142,411906 Bruto 116,777763 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2008 "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	4,6540% 23/06/2008 1.163,500000 Bruto 954,070000 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	86.223,38 12.588.613,48 86,22%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0240% 23/06/2008 1.082,965653 Bruto 888,031835 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	86.222,86 6.208.045,92 86,22%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+1,300% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	5,9540% 23/06/2008 1.283,427271 Bruto 1.052,410362 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	86.219,36 3.793.651,84 86,22%	100.000,00 4.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,250% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	7,9040% 23/06/2008 1.703,694554 Bruto 1.397,029534 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		92.258.067,59	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,36	0,34	0,32	0,30	0,29	0,29	0,28
		Amort. final	Fecha	07/10/2008	30/09/2008	23/09/2008	17/09/2008	15/09/2008	12/09/2008	09/09/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,82	0,82	0,82	0,57	0,57	0,57	0,57
		Amort. final	Fecha	25/03/2009	25/03/2009	25/03/2009	25/12/2008	25/12/2008	25/12/2008	25/12/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	3,87	3,55	3,28	3,12	2,94	2,76
		Amort. final	Fecha	21/08/2012	13/04/2012	16/12/2011	08/09/2011	15/07/2011	10/05/2011	04/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	6,32	5,82	5,32	5,07	4,82	4,57
		Amort. final	Fecha	25/03/2015	25/09/2014	25/03/2014	25/09/2013	25/06/2013	25/03/2013	25/12/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,66	4,29	3,95	3,69	3,55	3,35	3,12
		Amort. final	Fecha	27/01/2013	11/09/2012	11/05/2012	07/02/2012	18/12/2011	04/10/2011	14/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09
		Amort. final	Fecha	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,66	3,37	3,11	2,86	2,69	2,53	2,38
		Amort. final	Fecha	25/01/2012	13/10/2011	08/07/2011	10/04/2011	06/02/2011	10/12/2010	18/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	6,32	5,82	5,32	5,07	4,82	4,57
		Amort. final	Fecha	25/03/2015	25/09/2014	25/03/2014	25/09/2013	25/06/2013	25/03/2013	25/12/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,34	4,04	3,77	3,53	3,31	3,11	2,93
		Amort. final	Fecha	01/10/2012	13/06/2012	07/03/2012	09/12/2011	20/09/2011	10/07/2011	05/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09
		Amort. final	Fecha	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,39	3,12	2,88	2,71	2,55	2,40
		Amort. final	Fecha	31/01/2012	19/10/2011	14/07/2011	16/04/2011	12/02/2011	16/12/2010	24/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,82	6,32	5,82	5,32	5,07	4,82	4,57
		Amort. final	Fecha	25/03/2015	25/09/2014	25/03/2014	25/09/2013	25/06/2013	25/03/2013	25/12/2012
Aval Estado Español	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	4,06	3,79	3,54	3,33	3,13	2,95
		Amort. final	Fecha	07/10/2012	19/06/2012	13/03/2012	15/12/2011	26/09/2011	16/07/2011	11/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09	25,09
		Amort. final	Fecha	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033	27/06/2033

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		75,51%	69.667.756,35	34,29%	87,76%
Serie A1		17,31%	15.967.756,35	62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)		58,21%	53.700.000,00	25,09%	53.700.000,00
Serie B		13,65%	12.588.613,48	20,64%	6,82%
Serie C		6,73%	6.208.045,92	13,91%	3,36%
Serie D		4,11%	3.793.651,84	9,80%	2,06%
Emisión de Bonos			92.258.067,59		214.000.000,00
Fondo de Reserva	9,80%	9.041.290,62		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		15.742.463,25	4,592%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		344.197,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		113.706,84	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		283.499,87	5,654%
Préstamo Subordinado		9.041.290,62	5,654%

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	665	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	86.162.535,56	214.044.320,33	
Medio	129.567,72	203.851,73	
Mínimo	147,43	21.824,69	
Máximo	1.426.174,37	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,77%	3,56%	
Mínimo	3,70%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	120	
Mínimo	02/06/2008	10/09/2005	
Máximo	15/05/2033	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,13%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	9,37%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,46%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,61%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,05%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,21%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,17%	0,41%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	1,14%	0,93%	0,76%	0,78%
Tasa anual equivalente	7,99%	12,83%	10,58%	8,74%	8,99%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,65%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,93%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	14,94%	14,54%
(F) - Construcción	12,44%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	11,53%	10,11%
(H) - Hostelería	10,18%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,39%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,84%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,43%	1,46%
(B) - Pesca	0,92%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,20%	0,41%
(M) - Educación	0,21%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,25%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,10%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	27,59%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,44%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,05%	0,05%
Cataluña	0,38%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,88%	7,81%
Galicia	0,32%	0,16%
Islas Baleares	8,95%	8,36%
La Rioja	7,87%	7,79%
Madrid	0,17%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,71%	30,82%
Pais Vasco	5,61%	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	46	82.221,78	28.987,79	0,00	111.209,57	34,02	8.432.266,44	8.543.476,01	71,21
De 1 a 2 Meses	10	30.515,55	23.703,69	0,00	54.219,24	16,59	1.766.501,76	1.820.721,00	15,18
De 2 a 3 Meses	5	21.055,25	8.472,72	0,00	29.527,97	9,03	753.199,88	782.727,85	6,52
De 3 a 6 Meses	2	28.190,20	3.396,29	0,00	31.586,49	9,66	257.883,21	289.469,70	2,41
De 6 a 12 Meses	3	4.573,94	4.303,46	0,00	8.877,40	2,72	207.122,86	216.000,26	1,80
De 12 a 18 Meses	2	29.499,83	17.042,09	0,00	46.541,92	14,24	192.474,29	239.016,21	1,99
Más de 2 Años	1	31.009,84	13.943,31	0,00	44.953,15	13,75	61.147,69	106.100,84	0,88
Subtotal	69	227.066,39	99.849,35	0,00	326.915,74	100,00	11.670.596,13	11.997.511,87	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	227.066,39	99.849,35	0,00	326.915,74		11.670.596,13	11.997.511,87	

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