

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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

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	7.074,92 9.487.467,72 7,07%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9610% 22/09/2008 91,046556 Bruto 74,658176 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2008 "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	4,9610% 22/09/2008 1.254,030556 Bruto 1.028,305056 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	79.210,00 11.564.660,00 79,21%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	5,3310% 22/09/2008 1.067,400956 Bruto 875,268784 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	6,2610% 22/09/2008 1.364,598909 Bruto 1.118,971105 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	8,2110% 22/09/2008 1.789,533111 Bruto 1.467,417151 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		84.753.825,48	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	0,30	0,28	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26
		Amort. final	Fecha	18/11/2008	11/11/2008	07/11/2008	05/11/2008	04/11/2008	02/11/2008	01/11/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,30	0,28	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26
		Amort. final	Fecha	23/03/2009	23/03/2009	23/12/2008	23/12/2008	23/12/2008	23/12/2008	23/12/2008
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,38	3,12	2,96	2,75	2,59	2,43
		Amort. final	Fecha	12/03/2012	15/12/2011	12/09/2011	17/07/2011	01/05/2011	01/03/2011	02/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,12	3,81	3,58	3,42	3,28	3,08	2,90
		Amort. final	Fecha	23/06/2014	24/03/2014	23/09/2013	24/06/2013	24/12/2012	24/09/2012	25/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,14	2,89	2,71	2,49	2,34	2,20
		Amort. final	Fecha	02/12/2011	18/09/2011	19/06/2011	17/04/2011	25/01/2011	01/12/2010	11/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,83	3,59	3,37	3,17	2,98	2,82
		Amort. final	Fecha	05/09/2012	29/05/2012	01/03/2012	12/12/2011	29/09/2011	25/07/2011	25/05/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,08	2,89	2,66	2,50	2,30	2,16	2,03
		Amort. final	Fecha	29/08/2011	21/06/2011	29/03/2011	30/01/2011	16/11/2010	27/09/2010	11/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,78	3,53	3,31	3,11	2,92	2,75	2,60
		Amort. final	Fecha	11/05/2012	10/02/2012	20/11/2011	07/09/2011	02/07/2011	01/05/2011	07/03/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,08	2,89	2,66	2,50	2,30	2,16	2,03
		Amort. final	Fecha	29/08/2011	21/06/2011	29/03/2011	30/01/2011	16/11/2010	27/09/2010	11/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,78	3,53	3,31	3,11	2,92	2,75	2,60
		Amort. final	Fecha	11/05/2012	10/02/2012	20/11/2011	07/09/2011	02/07/2011	01/05/2011	07/03/2011

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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	74,55%	63.187.467,72	36,12%	87,76%	17,14%
Serie A1	11,19%	9.487.467,72		62,66%	
Serie A2(G)	63,36%	53.700.000,00		25,09%	
Serie B	13,65%	11.564.660,00	22,47%	6,82%	10,32%
Serie C	7,32%	6.208.045,92	15,15%	3,36%	6,96%
Serie D	4,48%	3.793.651,84	10,67%	2,06%	4,90%
Emisión de Bonos		84.753.825,48		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,67%	9.041.290,62		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	12.372.162,69	4,898%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	204.528,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	92.004,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		242.999,86	5,961%
Préstamo Subordinado		9.041.290,62	5,961%

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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
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		638	1.050
Principal			
Pendiente vencimiento	81.777.990,69		214.044.320,33
Medio	128.178,67		203.851,73
Mínimo	147,43		21.824,69
Máximo	1.409.635,06		1.977.860,97
Interés nominal			
Medio ponderado	5,85%		3,56%
Mínimo	3,70%		2,25%
Máximo	8,00%		8,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102		120
Mínimo	01/08/2008		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	8,98%		15,77%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,31%		5,64%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,69%		62,23%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,18%		5,98%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,54%		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	1,04%	0,98%	1,01%	0,87%	0,80%
Tasa anual equivalente	11,79%	11,19%	11,46%	9,94%	9,22%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,40%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,22%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,32%	14,54%
(F) - Construcción	12,51%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	11,91%	10,11%
(H) - Hostelería	9,66%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,41%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,52%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,33%	1,46%
(B) - Pesca	0,96%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,19%	0,41%
(M) - Educación	0,21%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,26%	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	28,06%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,60%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,02%	0,05%
Cataluña	0,39%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,75%	7,81%
Galicia	0,34%	0,16%
Islas Baleares	9,13%	8,36%
La Rioja	7,84%	7,79%
Madrid	0,18%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,13%	30,82%
Pais Vasco	5,53%	5,80%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	36	83.781,06	23.535,11	0,00	107.316,17	44,62	5.908.630,33	6.015.946,50	70,69
De > 1 a ≤ 2 Mes	3	5.182,49	2.364,70	0,00	7.547,19	3,14	254.794,79	262.341,98	3,08
De > 2 a ≤ 3 Mes	4	25.772,27	19.454,52	0,00	45.226,79	18,80	1.359.164,29	1.404.391,08	16,50
De > 3 a ≤ 6 Mes	4	51.042,18	14.272,03	0,00	65.314,21	27,16	643.380,79	708.695,00	8,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.668,46	9.436,08	0,00	15.104,54	6,28	104.057,25	119.161,79	1,40
Subtotal	48	171.446,46	69.062,44	0,00	240.508,90	100,00	8.270.027,45	8.510.536,35	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	48	171.446,46	69.062,44	0,00	240.508,90		8.270.027,45	8.510.536,35	

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

Información adicional