

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	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					
			% TACP Anual equivalente						
			4,00	6,00					
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,29	0,27	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	05/01/2009	29/12/2008	22/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,29	0,27	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	05/01/2009	29/12/2008	22/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,25	2,98	2,81	2,65	2,52
		Fecha	13/03/2012	20/12/2011	13/09/2011	13/07/2011	18/05/2011	28/03/2011	08/02/2011
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,01	4,76	4,50	4,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,69	3,43	3,23	3,07	2,83
		Fecha	23/06/2014	24/03/2014	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012	24/09/2012
		Amort. final	Años	13/09/2012	30/05/2012	24/02/2012	16/12/2011	19/10/2011	28/08/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,01	2,77	2,60	2,44	2,30
		Fecha	08/12/2011	26/09/2011	29/06/2011	29/04/2011	02/03/2011	09/01/2011	19/11/2010
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,01	4,76	4,50	4,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,72	3,48	3,26	3,07	2,89
		Fecha	13/09/2012	09/06/2012	14/03/2012	27/12/2011	17/10/2011	13/08/2011	15/06/2011
		Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,79	2,56	2,41	2,26	2,13
		Fecha	11/09/2011	06/07/2011	15/04/2011	18/02/2011	27/12/2010	09/11/2010	24/09/2010
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,01	4,76	4,50	4,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,43	3,22	3,02	2,84	2,68
		Fecha	25/05/2012	27/02/2012	09/12/2011	28/09/2011	25/07/2011	26/05/2011	02/04/2011
		Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,79	2,59	2,36	2,21	2,06	1,91
		Fecha	11/09/2011	06/07/2011	15/04/2011	18/02/2011	27/12/2010	09/11/2010	24/09/2010
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,01	4,76	4,50	4,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,43	3,22	3,02	2,84	2,68
		Fecha	25/05/2012	27/02/2012	09/12/2011	28/09/2011	25/07/2011	26/05/2011	02/04/2011
		Amort. final	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76

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%	187.800.000,00
Serie A1	11,19%	9.487.467,72		62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)	63,36%	53.700.000,00		25,09%	53.700.000,00
Serie B	13,65%	11.564.660,00	22,47%	6,82%	14.600.000,00
Serie C	7,32%	6.208.045,92	15,15%	3,36%	7.200.000,00
Serie D	4,48%	3.793.651,84	10,67%	2,06%	4.400.000,00
Emisión de Bonos		84.753.825,48			214.000.000,00
Fondo de Reserva	10,67%	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		14.121.354,73	4,902%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		308.158,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		121.562,05	
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: 31/08/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
G84166719

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

Auditores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	626	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	80.296.363,80	214.044.320,33	
Medio	128.268,95	203.851,73	
Mínimo	147,43	21.824,69	
Máximo	1.401.305,47	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,94%	3,56%	
Mínimo	3,70%	2,25%	
Máximo	8,39%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	120	
Mínimo	05/09/2008	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	8,91%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,20%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,83%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,28%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,49%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,16%	0,41%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,91%	1,06%	0,85%	0,80%
Tasa anual equivalente	5,37%	10,34%	11,97%	9,79%	9,14%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,25%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,26%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,27%	14,54%
(F) - Construcción	12,63%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,00%	10,11%
(H) - Hostelería	9,51%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,44%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,54%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,36%	1,46%
(B) - Pesca	0,96%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,19%	0,41%
(M) - Educación	0,22%	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	27,95%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,63%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,02%	0,05%
Cataluña	0,37%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,83%	7,81%
Galicia	0,34%	0,16%
Islas Baleares	9,19%	8,36%
La Rioja	7,86%	7,79%
Madrid	0,18%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,31%	30,82%
Pais Vasco	5,30%	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	45	59.499,13	23.327,34	0,00	82.826,47	32,26	6.139.138,13	6.221.964,60	69,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	18.221,05	4.137,03	0,00	22.358,08	8,71	372.660,40	395.018,48	4,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	9.644,12	5.016,72	0,00	14.660,84	5,71	381.836,22	396.497,06	4,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	83.970,65	36.872,93	0,00	120.843,58	47,07	1.639.254,92	1.760.098,50	19,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.999,89	10.042,56	0,00	16.042,45	6,25	103.725,82	119.768,27	1,35
Subtotal	61	177.334,84	79.396,58	0,00	256.731,42	100,00	8.636.615,49	8.893.346,91	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	61	177.334,84	79.396,58	0,00	256.731,42		8.636.615,49	8.893.346,91	

Información adicional