

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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 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	3.660,65 4.908.931,65 3,66%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1210% 22/12/2008 47,386199 Bruto 38,856683 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2008 "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	4,9910% 22/12/2008 1,261,613889 Bruto 1,034,523389 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	5,3610% 22/12/2008 1,073,407714 Bruto 880,194325 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	6,2910% 22/12/2008 1,371,137475 Bruto 1,124,332729 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	8,2410% 22/12/2008 1,796,071413 Bruto 1,472,778559 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		80.175.289,41	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	30/12/2008	25/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008
		Amort. final	Años	0,48	0,48	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2009	23/03/2009	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008
		Amort. final	Años	0,25	0,24	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/12/2008	25/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008
		Amort. final	Años	0,48	0,48	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2009	23/03/2009	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008	21/12/2008
		Amort. final	Años	0,25	0,24	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	09/03/2012	18/12/2011	14/09/2011	15/07/2011	20/05/2011	29/03/2011	08/02/2011
		Amort. final	Años	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,24	3,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2014	24/03/2014	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012	24/09/2012
		Amort. final	Años	3,94	3,66	3,41	3,23	3,06	2,91	2,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/09/2012	26/05/2012	26/02/2012	21/12/2011	28/08/2011	10/07/2011	10/07/2011
		Amort. final	Años	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033
		Amort. final	Años	2,94	2,76	2,54	2,39	2,25	2,12	1,99
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/12/2011	26/09/2011	29/06/2011	30/04/2011	04/03/2011	11/01/2011	22/11/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,24	3,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2014	24/03/2014	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012	24/09/2012
		Amort. final	Años	3,95	3,69	3,46	3,25	3,06	2,88	2,72
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11/09/2012	08/06/2012	15/03/2012	29/12/2011	20/10/2011	17/08/2011	19/06/2011
		Amort. final	Años	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033
		Amort. final	Años	2,94	2,76	2,54	2,39	2,25	2,12	1,99
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	09/09/2011	06/07/2011	15/04/2011	19/02/2011	29/12/2010	11/11/2010	26/09/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,24	3,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2014	24/03/2014	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012	24/09/2012
		Amort. final	Años	3,65	3,41	3,20	3,00	2,82	2,66	2,52
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2012	26/02/2012	10/12/2011	30/09/2011	28/07/2011	30/05/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033
		Amort. final	Años	2,94	2,76	2,54	2,39	2,25	2,12	1,99
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	09/09/2011	06/07/2011	15/04/2011	19/02/2011	29/12/2010	11/11/2010	26/09/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48	4,24	3,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2014	24/03/2014	23/09/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012	24/09/2012
		Amort. final	Años	3,65	3,41	3,20	3,00	2,82	2,66	2,52
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2012	26/02/2012	10/12/2011	30/09/2011	28/07/2011	30/05/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033	22/06/2033
		Amort. final	Años	2,94	2,76	2,54	2,39	2,25	2,12	1,99

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		73,10%	58.608.931,65	38,17%	87,76%
Serie A1		6,12%	4.908.931,65	62,66%	134.100.000,00
Serie A2(G)		66,98%	53.700.000,00	25,09%	53.700.000,00
Serie B		14,42%	11.564.660,00	23,75%	6,82%
Serie C		7,74%	6.208.045,92	16,01%	3,36%
Serie D		4,73%	3.793.651,84	11,28%	2,06%
Emisión de Bonos			80.175.289,41		214.000.000,00
Fondo de Reserva	11,28%	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	10.501.457,36	4,931%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	257.072,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	129.863,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		202.499,85	5,991%
Préstamo Subordinado		9.041.290,62	5,991%

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	616	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	78.430.236,31	214.044.320,33	
Medio	127.321,81	203.851,73	
Mínimo	147,43	21.824,69	
Máximo	1.392.935,67	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,05%	3,56%	
Mínimo	3,70%	2,25%	
Máximo	8,39%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	120	
Mínimo	04/10/2008	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	8,12%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,23%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,43%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,43%	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	0,68%	0,73%	0,78%	0,87%	0,79%
Tasa anual equivalente	7,82%	8,36%	8,98%	9,97%	9,11%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	21,80%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,29%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,25%	14,54%
(F) - Construcción	12,80%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,03%	10,11%
(H) - Hostelería	9,85%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,48%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,55%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,40%	1,46%
(B) - Pesca	0,98%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,19%	0,41%
(M) - Educación	0,22%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,27%	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	28,01%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,70%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,03%	0,05%
Cataluña	0,37%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,98%	7,81%
Galicia	0,35%	0,16%
Islas Baleares	9,28%	8,36%
La Rioja	7,84%	7,79%
Madrid	0,18%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	29,89%	30,82%
Pais Vasco	5,34%	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	49	100.843,13	39.856,01	0,00	140.699,14	41,51	8.556.814,72	8.697.513,86	76,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	20.249,00	6.146,98	0,00	26.395,98	7,79	622.713,80	649.109,78	5,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	13.287,36	2.132,01	0,00	15.419,37	4,55	123.987,62	139.406,99	1,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	36.891,83	24.683,22	0,00	61.575,05	18,17	1.027.423,73	1.088.998,78	9,58
De > 6 a < 12 Meses	3	57.375,93	20.484,80	0,00	77.860,73	22,97	597.362,08	675.222,81	5,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6.333,25	10.647,11	0,00	16.980,36	5,01	103.392,46	120.372,82	1,06
Subtotal	65	234.980,50	103.950,13	0,00	338.930,63	100,00	11.031.694,41	11.370.625,04	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	65	234.980,50	103.950,13	0,00	338.930,63		11.031.694,41	11.370.625,04	

Información adicional