

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
Okio Bank
Rabobank
RZB

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAP 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

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	769,90 1.032.435,90 0,77%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2550% 23/03/2009 6,334673 Bruto 5,194432 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2009 "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	3,1250% 23/03/2009 789,930556 Bruto 647,743056 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	70.059,42 10.228.675,32 70,06%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,370% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	3,4950% 23/03/2009 618,945784 Bruto 507,535543 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	4,4250% 23/03/2009 964,438615 Bruto 790,839664 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	6,3750% 23/03/2009 1.389,389062 Bruto 1.139,299031 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		74.962.808,98	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	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06						
		Fecha	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009							
	Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06							
		Fecha	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009							
Serie A2(G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06						
		Fecha	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009							
	Amort. final	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06							
		Fecha	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009	22/03/2009							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,58	3,35	3,07	2,88	2,64	2,47	2,32							
		Fecha	25/09/2012	04/07/2012	25/03/2012	16/01/2012	18/10/2011	18/08/2011	24/06/2011								
	Amort. final	Años	5,82	5,57	5,07	4,82	4,32	4,06	3,82								
		Fecha	22/12/2014	22/09/2014	24/03/2014	23/12/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012								
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,08	3,81	3,56	3,34	3,14	2,96							
		Fecha	14/07/2013	26/03/2013	17/12/2012	19/09/2012	01/07/2012	19/04/2012	12/02/2012								
	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58								
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031								
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,47	3,25	2,98	2,80	2,56	2,40	2,25							
		Fecha	16/08/2012	29/05/2012	20/02/2012	16/12/2011	19/09/2011	22/07/2011	30/05/2011								
	Amort. final	Años	5,82	5,57	5,07	4,82	4,32	4,06	3,82								
		Fecha	22/12/2014	22/09/2014	24/03/2014	23/12/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012								
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	4,07	3,80	3,56	3,35	3,15	2,97							
		Fecha	08/07/2013	23/03/2013	16/12/2012	20/09/2012	03/07/2012	22/04/2012	17/02/2012								
	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58								
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031								
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,83	2,65	2,43	2,28	2,09	1,96	1,84							
		Fecha	27/12/2011	23/10/2011	05/08/2011	11/06/2011	01/04/2011	13/02/2011	31/12/2010								
	Amort. final	Años	5,82	5,57	5,07	4,82	4,32	4,06	3,82								
		Fecha	22/12/2014	22/09/2014	24/03/2014	23/12/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012								
Serie G	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,55	3,32	3,10	2,91	2,73	2,57	2,43							
		Fecha	17/09/2012	22/06/2012	04/04/2012	25/01/2012	21/11/2011	24/09/2011	02/08/2011								
	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58								
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031								
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,83	2,65	2,43	2,28	2,09	1,96	1,84							
		Fecha	27/12/2011	23/10/2011	05/08/2011	11/06/2011	01/04/2011	13/02/2011	31/12/2010								
	Amort. final	Años	5,82	5,57	5,07	4,82	4,32	4,06	3,82								
		Fecha	22/12/2014	22/09/2014	24/03/2014	23/12/2013	24/06/2013	22/03/2013	24/12/2012								
Serie I	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,55	3,32	3,10	2,91	2,73	2,57	2,43							
		Fecha	17/09/2012	22/06/2012	04/04/2012	25/01/2012	21/11/2011	24/09/2011	02/08/2011								
	Amort. final	Años	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58	22,58								
		Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031								
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%.																	

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	73,01%	54.732.435,90	39,05%	87,76%	187.800.000,00	17,14%			
Serie A1	1,38%	1.032.435,90	62,66%		134.100.000,00				
Serie A2(G)	71,64%	53.700.000,00	25,09%		53.700.000,00				
Serie B	13,65%	10.228.675,32	25,40%	6,82%	14.600.000,00	10,32%			
Serie C	8,28%	6.208.045,92	17,12%	3,36%	7.200.000,00	6,96%			
Serie D	5,06%	3.793.651,84	12,06%	2,06%	4.400.000,00	4,90%			
Emisión de Bonos		74.962.808,98			214.000.000,00				
Fondo de Reserva	12,06%	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		13.806.655,18	3,065%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		223.026,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		102.459,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		161.999,84	4,125%
Préstamo Subordinado		9.041.290,62	4,125%

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
AIASF 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	568	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	70.599.981,91	214.044.320,33	
Medio	124.295,74	203.851,73	
Mínimo	147,43	21.824,69	
Máximo	1.350.476,70	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,97%	3,56%	
Mínimo	2,45%	2,25%	
Máximo	8,00%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	120	
Mínimo	10/03/2009	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,12%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	7,07%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,06%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,64%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,01%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,94%	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	0,63%	0,67%	0,69%	0,87%	0,78%
Tasa anual equivalente	7,35%	7,71%	7,93%	9,97%	9,00%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	20,84%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,18%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,53%	14,54%
(F) - Construcción	12,79%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,29%	10,11%
(H) - Hostelería	9,69%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,62%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,60%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,58%	1,46%
(B) - Pesca	1,04%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,19%	0,41%
(M) - Educación	0,23%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,29%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	27,05%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	9,79%	8,94%
Castilla-La Mancha	0,03%	0,05%
Cataluña	0,39%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,30%	7,81%
Galicia	0,37%	0,16%
Islas Baleares	9,73%	8,36%
La Rioja	7,31%	7,79%
Madrid	0,19%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,27%	30,82%
País 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	57	113.678,11	67.943,57	0,00	181.621,68	32,77	7.938.818,98	8.120.440,66	64,63	
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	35.724,03	13.928,54	0,00	49.652,57	8,96	1.212.716,97	1.262.369,54	10,05	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	17.307,26	12.089,64	0,00	29.396,90	5,30	796.337,54	825.734,44	6,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	73.390,09	30.195,85	0,00	103.585,94	18,69	1.194.396,05	1.297.981,99	10,33	
De > 6 a < 12 Meses	4	63.873,88	31.724,75	0,00	95.598,63	17,25	609.897,25	705.495,88	5,62	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	60.351,92	12.380,55	0,00	72.732,47	13,12	156.034,12	228.766,59	1,82	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.066,85	13.530,68	0,00	21.597,53	3,90	101.658,86	123.256,39	0,98	
Subtotal	79	372.392,14	181.793,58	0,00	554.185,72	100,00	12.009.859,77	12.564.045,49	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	79	372.392,14	181.793,58	0,00	554.185,72		12.009.859,77	12.564.045,49		