

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719
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

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 134.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 21.Mar/Jun/Sep/Dic		21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	Aaa	
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	83.162,13 44.658.063,81 83,16%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2350% 21/09/2009 259,615999 Bruto 212,865119 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	1,6050% 21/09/2009 284,236905 Bruto 233,074262 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	2,5350% 21/09/2009 552,508902 Bruto 453,057300 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	4,4850% 21/09/2009 977,476069 Bruto 801,530377 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		64.888.436,89	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 A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,29	3,00	2,82	2,65	2,48	2,33	2,19
		Amort. final	Fecha	11/11/2012	30/07/2012	25/05/2012	23/03/2012	23/01/2012	28/11/2011	07/10/2011
		Amort. final	Años	5,15	4,64	4,40	4,15	3,89	3,64	3,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,74	3,52	3,31	3,13	2,96	2,81
		Amort. final	Fecha	28/07/2013	27/04/2013	03/02/2013	21/11/2012	15/09/2012	16/07/2012	22/05/2012
		Amort. final	Años	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,81	2,56	2,40	2,25	2,10	1,97	1,85
		Amort. final	Fecha	19/05/2012	19/02/2012	23/12/2011	29/10/2011	07/09/2011	20/07/2011	04/06/2011
		Amort. final	Años	5,15	4,64	4,40	4,15	3,89	3,64	3,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	3,44	3,22	3,03	2,85	2,69	2,54
		Amort. final	Fecha	03/04/2013	06/01/2013	19/10/2012	09/08/2012	05/06/2012	07/04/2012	13/02/2012
		Amort. final	Años	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,31	2,10	1,98	1,85	1,74	1,63	1,53
		Amort. final	Fecha	19/11/2011	06/09/2011	22/07/2011	07/06/2011	25/04/2011	17/03/2011	08/02/2011
		Amort. final	Años	5,15	4,64	4,40	4,15	3,89	3,64	3,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,01	2,82	2,65	2,49	2,34	2,21	2,09
		Amort. final	Fecha	04/08/2012	25/05/2012	23/03/2012	25/01/2012	03/12/2011	16/10/2011	02/09/2011
		Amort. final	Años	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,31	2,10	1,98	1,85	1,74	1,63	1,53
		Amort. final	Fecha	19/11/2011	06/09/2011	22/07/2011	07/06/2011	25/04/2011	17/03/2011	08/02/2011
		Amort. final	Años	5,15	4,64	4,40	4,15	3,89	3,64	3,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,01	2,82	2,65	2,49	2,34	2,21	2,09
		Amort. final	Fecha	04/08/2012	25/05/2012	23/03/2012	25/01/2012	03/12/2011	16/10/2011	02/09/2011
		Amort. final	Años	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16	22,16

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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	68,82%	44.658.063,81	45,11%	187.800.000,00	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00		134.100.000,00	
Serie A2(G)	68,82%	44.658.063,81		53.700.000,00	
Serie B	15,76%	10.228.675,32	29,35%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	9,57%	6.208.045,92	19,78%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	5,85%	3.793.651,84	13,93%	4.400.000,00	4,90%
Emisión de Bonos		64.888.436,89		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,93%	9.041.290,62		10.486.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		44.658.063,81		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.280.636,92	1,184%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	212.746,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	47.536,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		80.999,82	2,235%
Préstamo Subordinado		9.041.290,62	2,235%

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/11/2004

NIF
V84166719

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		509	1.050	
Principal				
Pendiente vencimiento		62.520.190,49	214.044.320,33	
Medio		122.829,45	203.851,73	
Mínimo		117,94	21.824,69	
Máximo		1.303.937,00	1.977.860,97	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,76%	3,56%	
Mínimo		1,71%	2,25%	
Máximo		7,82%	8,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		99	120	
Mínimo		10/08/2009	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		5,83%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,35%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		68,45%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,56%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		11,53%	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	0,34%	1,30%	1,01%	0,83%	0,81%
Tasa anual equivalente	3,97%	14,48%	11,44%	9,54%	9,29%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	19,27%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,84%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,29%	14,54%
(F) - Construcción	13,19%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,22%	10,11%
(H) - Hostelería	10,48%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,83%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,69%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,82%	1,46%
(B) - Pesca	0,81%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,21%	0,41%
(M) - Educación	0,24%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	25,68%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	10,19%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,41%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,78%	7,81%
Galicia	0,41%	0,16%
Islas Baleares	9,65%	8,36%
La Rioja	7,55%	7,79%
Madrid	0,21%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,28%	30,82%
Pais Vasco	5,82%	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	33	108.311,52	16.190,65	0,00	124.502,17	20,75	5.876.079,42	6.000.581,59	60,49
De > 1 a ≤2 Meses	6	17.088,40	12.823,61	0,00	29.912,01	4,99	1.153.312,22	1.183.224,23	11,93
De > 2 a ≤3 Meses	3	10.962,96	1.604,47	0,00	12.567,43	2,09	117.971,27	130.538,70	1,32
De > 3 a ≤6 Meses	6	35.776,90	6.891,10	0,00	42.668,00	7,11	406.304,83	448.972,83	4,53
De > 6 a < 12 Meses	4	138.983,78	71.413,97	0,00	210.397,75	35,07	1.429.908,77	1.640.306,52	16,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	126.768,17	27.134,76	0,00	153.902,93	25,65	236.362,93	390.265,86	3,93
De ≥ 2 Años	1	9.991,57	15.975,11	0,00	25.966,68	4,33	99.734,14	125.700,82	1,27
Subtotal	56	447.883,30	152.033,67	0,00	599.916,97	100,00	9.319.673,58	9.919.590,55	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	56	447.883,30	152.033,67	0,00	599.916,97		9.319.673,58	9.919.590,55	