

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,45	2,31	2,17	2,04	2,00
		Amort. final	Fecha	29/04/2012	04/03/2012	12/01/2012	23/11/2011	05/10/2011	20/09/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,17	3,02	2,88	2,75	2,64	2,54
		Amort. final	Fecha	21/11/2012	25/09/2012	06/08/2012	21/06/2012	11/05/2012	03/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
		Amort. final	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,13	1,99	1,87	1,75	1,63	1,59
		Amort. final	Fecha	07/11/2011	18/09/2011	03/08/2011	20/06/2011	08/05/2011	23/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,88	2,72	2,58	2,43	2,30	2,18
		Amort. final	Fecha	07/08/2012	08/06/2012	14/04/2012	23/02/2012	08/01/2012	26/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
		Amort. final	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,67	1,56	1,47	1,37	1,34
		Amort. final	Fecha	01/07/2011	22/05/2011	14/04/2011	09/03/2011	03/02/2011	22/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	23/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/09/2012	21/06/2012
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,25	2,13	2,02	1,91	1,82
		Amort. final	Fecha	09/02/2012	22/12/2011	07/11/2011	27/09/2011	20/08/2011	17/07/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
		Amort. final	Fecha	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%.

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%	87,76%	187.800.000,00	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	134.100.000,00	
Serie A2(G)	68,82%	44.658.063,81	29,09%	25,09%	53.700.000,00	
Serie B	15,76%	10.228.675,32	29,35%	6,82%	14.600.000,00	10,32%
Serie C	9,57%	6.208.045,92	19,78%	3,36%	7.200.000,00	6,96%
Serie D	5,85%	3.793.651,84	13,93%	2,06%	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		4,90%	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	13.208.906,21	1,223%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	235.293,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.530,85		
Pasivo	Disponibile	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: 31/08/2009
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
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	505	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	60.701.799,00	214.044.320,33	
Medio	120.201,58	203.851,73	
Mínimo	117,94	21.824,69	
Máximo	1.294.525,21	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,47%	3,56%	
Mínimo	1,55%	2,25%	
Máximo	7,82%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	97	120	
Mínimo	10/09/2009	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	5,82%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,38%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,97%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,78%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,77%	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	1,57%	1,37%	1,16%	0,93%	0,82%
Tasa anual equivalente	17,28%	15,28%	13,10%	10,55%	9,43%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	19,51%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,56%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	15,44%	14,54%
(F) - Construcción	13,45%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,48%	10,11%
(H) - Hostelería	10,64%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,90%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,76%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,88%	1,46%
(B) - Pesca	0,81%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,21%	0,41%
(M) - Educación	0,25%	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	26,02%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	10,34%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,38%	1,35%
Comunidad Valenciana	8,40%	7,81%
Galicia	0,42%	0,16%
Islas Baleares	9,86%	8,36%
La Rioja	7,66%	7,79%
Madrid	0,21%	0,15%
Murcia	0,03%	0,06%
Navarra	30,78%	30,82%
Pais Vasco	5,90%	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	46	113.617,50	55.776,80	0,00	169.394,30	23,45	6.945.244,28	7.114.638,58	61,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	46.052,06	7.515,12	0,00	53.567,18	7,41	828.429,19	881.996,37	7,56	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	15.548,01	13.597,48	0,00	29.145,49	4,03	965.150,36	994.295,85	8,53	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	41.954,04	9.469,77	0,00	51.423,81	7,12	457.045,23	508.469,04	4,36	
De > 6 a < 12 Meses	4	154.737,74	76.883,91	0,00	231.621,65	32,06	1.414.154,81	1.645.776,46	14,11	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	41.703,99	11.431,15	0,00	53.135,14	7,35	105.041,07	158.176,21	1,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	90.873,96	16.563,69	0,00	107.437,65	14,87	125.512,08	232.949,73	2,00	
De ≥ 2 Años	1	10.450,98	16.277,97	0,00	26.728,95	3,70	99.274,73	126.003,68	1,08	
Subtotal	70	514.938,28	207.515,89	0,00	722.454,17	100,00	10.939.851,75	11.662.305,92	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	70	514.938,28	207.515,89	0,00	722.454,17		10.939.851,75	11.662.305,92		