

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	52.118,36 27.987.559,32 52,12%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7290% 21/09/2010 97,096505 Bruto 78,648169 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	1,0990% 21/09/2010 196,765773 Bruto 159,380276 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	2,0290% 21/09/2010 447,084690 Bruto 362,138599 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	3,9790% 21/09/2010 876,726352 Bruto 710,148345 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		48.217.932,40 214.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,46	1,38	1,32	1,25	1,20	1,14
		Fecha	07/01/2012	06/12/2011	06/11/2011	14/10/2011	20/09/2011	01/09/2011	11/08/2011	
	Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	
	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,46	1,39	1,32	1,25	1,20	1,15
		Fecha	07/01/2012	07/12/2011	08/11/2011	14/10/2011	21/09/2011	01/09/2011	13/08/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
	Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	
	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,12	3,89	3,68	3,48	3,31	3,15
		Fecha	06/11/2014	04/08/2014	10/05/2014	22/02/2014	13/12/2013	10/10/2013	13/08/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		Fecha	21/12/2015	21/09/2015	21/06/2015	21/03/2015	21/12/2014	21/09/2014	21/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	6,38	6,05	5,75	5,48	5,19	4,94
		Fecha	12/03/2017	04/11/2016	07/07/2016	18/03/2016	05/12/2015	29/05/2015	30/05/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,75	7,51	7,01	6,26	6,26	6,26
		Fecha	21/09/2018	21/03/2018	21/12/2017	21/06/2017	21/03/2017	21/12/2016	21/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012	21/09/2012	
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%.	Vida media	Años	10,70	10,16	9,68	9,22	8,80	8,41	8,04
		Fecha	01/03/2021	16/08/2020	20/02/2020	07/09/2019	07/04/2019	15/11/2018	05/07/2018	
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
				21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031	21/03/2031

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	58,04%	27.987.559,32	59,68%	87,76%	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00		62,66%	
Serie A2(G)	58,04%	27.987.559,32		25,09%	
Serie B	21,21%	10.228.675,32	38,47%	6,82%	10,32%
Serie C	12,87%	6.208.045,92	25,60%	3,36%	6,96%
Serie D	7,87%	3.793.651,84	17,73%	2,06%	4,90%
Emisión de Bonos		48.217.932,40			
Fondo de Reserva	17,73%	8.548.017,56		4,90%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		27.987.559,32			

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.164.977,07	0,669%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	176.869,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.908,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.041.290,62	1,729%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	413	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	44.958.766,55	214.044.320,33	
Medio	108.859,00	203.851,73	
Mínimo	88,45	21.824,69	
Máximo	959.701,68	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,93%	3,56%	
Mínimo	1,22%	2,25%	
Máximo	5,75%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	94	120	
Mínimo	22/09/2010	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,11%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,60%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,00%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,20%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,85%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	11,06%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,19%	0,41%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,26%	1,49%	1,10%	0,87%
Tasa anual equivalente	12,37%	14,09%	16,47%	12,47%	10,00%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	19,35%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,05%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	16,28%	14,54%
(F) - Construcción	10,55%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,16%	10,11%
(H) - Hostelería	11,34%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,16%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,98%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,49%	1,46%
(B) - Pesca	0,96%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,24%	0,41%
(M) - Educación	0,28%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	27,00%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	11,53%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,33%	1,35%
Comunidad Valenciana	9,89%	7,81%
Galicia	0,51%	0,16%
Islas Baleares	10,72%	8,36%
La Rioja	7,87%	7,79%
Madrid	0,23%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	25,47%	30,82%
País Vasco	6,41%	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	37	63.928,06	12.433,75	0,00	76.361,81	8,06	5.615.569,76	5.691.931,57	57,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	9.541,91	869,55	0,00	10.411,46	1,10	272.518,12	282.929,58	2,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	4.804,85	2.794,89	0,00	7.599,74	0,80	247.226,35	254.826,09	2,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	82.558,91	10.827,35	0,00	93.386,26	9,85	501.617,29	595.003,55	6,00
De > 6 a < 12 Meses	1	11.360,64	1.853,86	0,00	13.214,50	1,39	43.774,18	56.988,68	0,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	242.588,00	76.185,70	0,00	318.773,70	33,64	1.361.819,92	1.680.593,62	16,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	89.370,87	78.321,99	0,00	167.692,86	17,70	796.633,80	964.326,66	9,72
De ≥ 2 Años	3	225.015,46	35.176,00	0,00	260.191,46	27,46	138.115,64	398.307,10	4,01
Subtotal	61	729.168,70	218.463,09	0,00	947.631,79	100,00	8.977.275,06	9.924.906,85	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	729.168,70	218.463,09	0,00	947.631,79		8.977.275,06	9.924.906,85	