

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	Aaa
Serie A2(G) ES0374351015	26/11/2004 537	39.079,15 20.985.503,55 39,08%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 21.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0230% 21/03/2011 99,944926 Bruto 80,955390 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	1,3930% 21/03/2011 243,981930 Bruto 197,625363 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	2,3230% 21/03/2011 500,739259 Bruto 405,598800 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	4,2730% 21/03/2011 921,038313 Bruto 746,041034 Neto	21/12/2035 Trimestral 21.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1	Ba1
Total		41.215.876,63 214.000.000,00							

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 A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,41	1,32	1,24	1,17	1,11	1,04	0,99
		Amort. final	Fecha	19/05/2012	14/04/2012	18/03/2012	19/02/2012	28/01/2012	05/01/2012	18/12/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,42	1,33	1,24	1,17	1,11	1,05	0,99
		Amort. final	Fecha	21/05/2012	17/04/2012	18/03/2012	21/02/2012	28/01/2012	06/01/2012	18/12/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	21/12/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,03	3,77	3,55	3,34	3,15	2,98	2,82
		Amort. final	Fecha	29/12/2014	27/09/2014	07/07/2014	21/04/2014	12/02/2014	11/12/2013	15/10/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	21/03/2016	21/12/2015	21/09/2015	21/06/2015	21/03/2015	21/12/2014	21/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,44	6,10	5,78	5,48	5,20	4,94	4,69
		Amort. final	Fecha	27/05/2017	23/01/2017	28/09/2016	12/06/2016	01/03/2016	26/11/2015	28/08/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,50	7,25	6,76	6,50	6,25	6,01
		Amort. final	Fecha	21/09/2018	21/06/2018	21/03/2018	21/09/2017	21/06/2017	21/03/2017	21/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
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%.	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,64	10,07	9,56	9,08	8,65	8,25	7,87
		Amort. final	Fecha	08/08/2021	13/01/2021	09/07/2020	18/01/2020	12/08/2019	18/03/2019	03/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26
		Amort. final	Fecha	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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	50,92%	20.985.503,55	70,25%	187.800.000,00	17,14%
Serie A1	0,00%	0,00		134.100.000,00	
Serie A2(G)	50,92%	20.985.503,55	45,43%	53.700.000,00	10,32%
Serie B	24,82%	10.228.675,32	30,37%	14.600.000,00	6,96%
Serie C	15,06%	6.208.045,92	21,17%	7.200.000,00	4,90%
Serie D	9,20%	3.793.651,84		4.400.000,00	
Emisión de Bonos		41.215.876,63		214.000.000,00	
Fondo de Reserva	21,17%	8.723.557,64		10.486.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		20.985.503,55		53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.704.932,01	0,964%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	207.142,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.766,64		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		9.041.290,62	2,023%
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: 31/12/2010
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	400	1.050	
Principal			
Pendiente vencimiento	40.343.186,77	214.044.320,33	
Medio	100.857,97	203.851,73	
Mínimo	88,45	21.824,69	
Máximo	924.350,97	1.977.860,97	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,96%	3,56%	
Mínimo	1,51%	2,25%	
Máximo	5,75%	8,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	120	
Mínimo	15/02/2011	10/09/2005	
Máximo	10/06/2031	15/05/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,09%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	4,57%	15,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,29%	5,64%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,72%	62,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,18%	5,98%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	10,96%	9,61%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,20%	0,41%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,56%	1,55%	1,34%	1,21%	0,89%
Tasa anual equivalente	17,16%	17,11%	14,97%	13,61%	10,18%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	19,28%	28,28%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	16,86%	16,25%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	16,90%	14,54%
(F) - Construcción	10,81%	12,76%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,50%	10,11%
(H) - Hostelería	10,05%	7,90%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,20%	3,78%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,76%	3,41%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,90%	1,46%
(B) - Pesca	1,03%	0,49%
(C) - Industrias extractivas	0,26%	0,41%
(M) - Educación	0,29%	0,38%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,13%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		1,43%
Aragón	25,32%	27,11%
Asturias		0,14%
Castilla y León	12,17%	8,94%
Castilla-La Mancha		0,05%
Cataluña	0,50%	1,35%
Comunidad Valenciana	10,04%	7,81%
Galicia	0,55%	0,16%
Islas Baleares	10,12%	8,36%
La Rioja	7,98%	7,79%
Madrid	0,24%	0,15%
Murcia	0,04%	0,06%
Navarra	26,38%	30,82%
País Vasco	6,66%	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	21	40.399,75	6.754,76	0,00	47.154,51	5,41	2.656.300,40	2.703.454,91	41,08	
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	5.833,06	1.845,11	0,00	7.678,17	0,88	301.033,70	308.711,87	4,69	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	69.975,24	7.250,14	0,00	77.225,38	8,86	996.362,51	1.073.587,89	16,31	
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	25.580,04	5.144,73	0,00	30.724,77	3,52	343.606,40	374.331,17	5,69	
De > 6 a < 12 Meses	2	3.889,86	911,77	0,00	4.801,63	0,55	31.948,15	36.749,78	0,56	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	168.967,42	69.654,02	0,00	238.621,44	27,37	929.115,27	1.167.736,71	17,74	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	78.168,44	11.382,00	0,00	89.550,44	10,27	128.787,90	218.338,34	3,32	
De ≥ 2 Años	5	309.826,29	66.170,19	0,00	375.996,48	43,13	322.261,83	698.258,31	10,61	
Subtotal	47	702.640,10	169.112,72	0,00	871.752,82	100,00	5.709.416,16	6.581.168,98	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	47	702.640,10	169.112,72	0,00	871.752,82		5.709.416,16	6.581.168,98		