

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/12/2007

NIF
G85302917
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular - Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular - Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo

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

Depositarío 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 A ES0366368001	19/12/2007 7.208	87.657,31 631.833.890,48 87,66%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2610% 24/10/2008 1.178,533054 Bruto 966,397104 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0366368019	19/12/2007 448	100.000,00 44.800.000,00 100,00%	100.000,00 44.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,5610% 24/10/2008 1.421,144444 Bruto 1.165,338444 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0366368027	19/12/2007 80	100.000,00 8.000.000,00 100,00%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,250% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	6,1610% 24/10/2008 1.574,477778 Bruto 1.291,071778 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2	Baa2
Serie D ES0366368035	19/12/2007 264	100.000,00 26.400.000,00 100,00%	100.000,00 26.400.000,00	Variable Euribor 3M+2,250% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	7,2110% 24/10/2008 1.842,811111 Bruto 1.511,105111 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Serie E ES0366368043	19/12/2007 600	50.000,00 30.000.000,00 100,00%	50.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	9,4610% 24/10/2008 1.208,905556 Bruto 991,302556 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		741.033.890,48	830.000.000,00						

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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,58	3,26	3,00	2,77	2,57	2,40	2,25
		Amort. final	Años	08/08/2012	27/03/2012	12/05/2011	30/08/2011	06/08/2011	28/03/2011	23/01/2011	29/11/2010
		Fecha	Años	11,41	10,41	9,65	8,90	8,15	7,65	7,16	6,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015
		Amort. final	Años	4,77	4,38	4,03	3,73	3,46	3,23	3,02	2,83
		Fecha	Años	06/07/2013	14/01/2013	09/11/2012	23/05/2012	16/02/2012	22/06/2011	09/06/2011	29/06/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,33	6,65	6,10	5,60	5,15	4,79	4,47	4,17
		Amort. final	Años	29/12/2015	25/04/2015	10/03/2014	04/05/2014	24/10/2013	15/06/2013	15/02/2013	29/10/2012
		Fecha	Años	11,41	10,41	9,65	8,90	8,15	7,65	7,16	6,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015
		Amort. final	Años	7,96	7,31	6,73	6,22	5,78	5,38	5,02	4,70
		Fecha	Años	15/08/2016	20/12/2015	23/05/2015	19/11/2014	06/09/2014	14/01/2014	09/05/2013	05/12/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42
		Amort. final	Años	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033
		Fecha	Años	7,33	6,65	6,10	5,60	5,15	4,79	4,47	4,17
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/12/2015	25/04/2015	10/03/2014	04/05/2014	24/10/2013	15/06/2013	15/02/2013	29/10/2012
		Amort. final	Años	11,41	10,41	9,65	8,90	8,15	7,65	7,16	6,65
		Fecha	Años	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,31	6,73	6,22	5,78	5,38	5,02	4,70
		Amort. final	Años	15/08/2016	20/12/2015	23/05/2015	19/11/2014	06/09/2014	14/01/2014	09/05/2013	05/12/2013
		Fecha	Años	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033
		Amort. final	Años	7,33	6,65	6,10	5,60	5,15	4,79	4,47	4,17
		Fecha	Años	29/12/2015	25/04/2015	10/03/2014	04/05/2014	24/10/2013	15/06/2013	15/02/2013	29/10/2012
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,41	10,41	9,65	8,90	8,15	7,65	7,16	6,65
		Amort. final	Años	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015
		Fecha	Años	7,96	7,31	6,73	6,22	5,78	5,38	5,02	4,70
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/08/2016	20/12/2015	23/05/2015	19/11/2014	06/09/2014	14/01/2014	09/05/2013	05/12/2013
		Amort. final	Años	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42
		Fecha	Años	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,34	6,78	6,24	5,74	5,37	5,02	4,68
		Amort. final	Años	23/09/2016	01/01/2016	06/09/2015	27/11/2014	26/05/2014	01/12/2014	09/05/2013	05/03/2013
		Fecha	Años	11,41	10,41	9,65	8,90	8,15	7,65	7,16	6,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015
		Amort. final	Años	14,58	14,35	14,16	14,00	13,87	13,75	13,65	13,56
		Fecha	Años	26/03/2023	01/01/2023	24/10/2022	28/08/2022	07/11/2022	30/05/2022	22/04/2022	20/03/2022
	Amort. final	Años	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42	24,42
		Fecha	Años	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	85,26%	631.833.890,48	15,36%	86,84%	13,65%
Serie B	6,05%	44.800.000,00	9,06%	5,40%	8,05%
Serie C	1,08%	8.000.000,00	7,93%	0,96%	7,05%
Serie D	3,56%	26.400.000,00	4,22%	3,18%	3,75%
Serie E	4,05%	30.000.000,00		3,61%	
Emisión de Bonos		741.033.890,48		830.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,22%	30.000.000,00		30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		51.605.342,27	4,901%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		705.141,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		376.202,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		361.180,24	5,961%

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/12/2007

NIF
G85302917

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Popular - Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur

Administrador Activos

Caixa Popular - Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo

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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.436	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	691.968.946,75	800.117.272,96	
Medio	127.293,77	141.363,48	
Mínimo	100,00	2.025,45	
Máximo	1.848.681,19	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,80%	5,43%	
Mínimo	4,75%	0,80%	
Máximo	8,86%	8,74%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	118	123	
Mínimo	01/09/2008	20/06/2008	
Máximo	01/10/2032	01/10/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,02%	0,18%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	24,02%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,77%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	52,79%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,31%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,06%	5,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,03%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,79%	0,59%		0,61%
Tasa anual equivalente	9,34%	9,09%	6,89%		7,06%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	24,02%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	19,21%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,19%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,29%	12,74%
(F) - Construcción	8,94%	8,71%
(H) - Hostelería	8,29%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,95%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,64%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,48%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,83%	0,85%
(M) - Educación	0,58%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,49%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,04%
(B) - Pesca	0,04%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	28,73%	29,23%
Aragón	24,07%	23,55%
Asturias	4,02%	3,90%
Cantabria	0,04%	0,04%
Castilla y León	4,29%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,12%	0,13%
Cataluña	1,41%	1,41%
Comunidad Valenciana	6,48%	6,25%
Extremadura	4,60%	4,72%
Galicia	0,11%	0,12%
Islas Baleares	1,51%	1,49%
La Rioja	2,69%	2,77%
Madrid	0,63%	0,73%
Murcia	2,52%	2,37%
Navarra	15,37%	15,40%
País Vasco	3,40%	3,57%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	295	335.209,83	206.749,30	0,00	541.959,13	35,34	38.751.881,11	39.293.840,24	58,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	297.487,83	165.719,77	0,00	463.207,60	30,20	17.750.417,05	18.213.624,65	27,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	154.017,18	118.204,96	0,00	272.222,14	17,75	5.002.016,29	5.274.238,43	7,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	148.723,73	78.942,73	0,00	227.666,46	14,85	3.519.031,53	3.746.697,99	5,61
De > 6 a < 12 Meses	3	17.186,79	11.367,78	0,00	28.554,57	1,86	279.685,27	308.239,84	0,46
Subtotal	481	952.625,36	580.984,54	0,00	1.533.609,90	100,00	65.303.031,25	66.836.641,15	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	481	952.625,36	580.984,54	0,00	1.533.609,90		65.303.031,25	66.836.641,15	

Información adicional