

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

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	82.816,93 596.944.431,44 82,82%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2360% 26/01/2009 1.132,254663 Bruto 928,448824 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2009 "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	5,5360% 26/01/2009 1.445,511111 Bruto 1.185,319111 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+1,200% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	6,1360% 26/01/2009 1.602,177778 Bruto 1.313,785778 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	7,1860% 26/01/2009 1.876,344444 Bruto 1.538,602444 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	9,4360% 26/01/2009 1.231,922222 Bruto 1.010,176222 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		706.144.431,44	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	3,93	3,56	3,25	2,98	2,75	2,55	2,38	2,23		
		Fecha	26/12/2012	14/08/2012	23/04/2012	16/01/2012	25/10/2011	14/08/2011	06/12/2011	17/04/2011			
	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,25	8,50	8,01	7,25	6,76	6,25			
		Fecha	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,47	4,12	3,81	3,54	3,30	3,08	2,89		
		Fecha	12/06/2013	13/07/2013	03/07/2013	14/11/2012	08/07/2012	05/11/2012	22/02/2012	13/12/2011			
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02		
		Fecha	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,23	5,70	5,23	4,85	4,46	4,15	3,87		
		Fecha	12/08/2015	16/04/2015	10/05/2014	15/04/2014	29/11/2013	07/10/2013	19/03/2013	12/05/2012			
	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,25	8,50	8,01	7,25	6,76	6,25			
		Fecha	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,89	6,34	5,86	5,44	5,06	4,73	4,43		
		Fecha	24/07/2016	12/12/2015	27/05/2015	12/04/2014	07/03/2014	15/02/2014	16/10/2013	27/06/2013			
	Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02			
		Fecha	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,23	5,70	5,23	4,85	4,46	4,15	3,87		
		Fecha	12/08/2015	16/04/2015	10/05/2014	15/04/2014	29/11/2013	07/10/2013	19/03/2013	12/05/2012			
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,25	8,50	8,01	7,25	6,76	6,25		
		Fecha	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,89	6,34	5,86	5,44	5,06	4,73	4,43		
		Fecha	24/07/2016	12/12/2015	27/05/2015	12/04/2014	07/03/2014	15/02/2014	16/10/2013	27/06/2013			
	Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02			
		Fecha	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,23	5,70	5,23	4,85	4,46	4,15	3,87		
		Fecha	12/08/2015	16/04/2015	10/05/2014	15/04/2014	29/11/2013	07/10/2013	19/03/2013	12/05/2012			
	Amort. final	Años	11,01	10,01	9,25	8,50	8,01	7,25	6,76	6,25			
		Fecha	24/01/2020	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	13,93	13,76	13,62	13,50	13,39	13,30	13,22		
		Fecha	03/10/2023	25/12/2022	24/10/2022	09/03/2022	21/07/2022	13/06/2022	05/11/2022	04/11/2022			
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02		
		Fecha	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033	24/01/2033			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,13	13,93	13,76	13,62	13,50	13,39	13,30	13,22		
		Fecha	03/10/2023	25/12/2022	24/10/2022	09/03/2022	21/07/2022	13/06/2022	05/11/2022	04/11/2022			
	Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02			
		Fecha	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	84,54%	596.944.431,44	16,15%	86,84%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	6,34%	44.800.000,00	9,52%	5,40%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	1,13%	8.000.000,00	8,34%	0,96%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	3,74%	26.400.000,00	4,44%	3,18%	26.400.000,00	3,75%
Serie E	4,25%	30.000.000,00		3,61%	30.000.000,00	
Emisión de Bonos		706.144.431,44			830.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,44%	30.000.000,00		3,75%	30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		67.438.505,32	5,108%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.670.787,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		377.158,02	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		341.114,65	5,936%

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	5.295	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	643.286.572,40	800.117.272,96	
Medio	121.489,44	141.363,48	
Mínimo	100,00	2.025,45	
Máximo	1.818.161,20	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,97%	5,43%	
Mínimo	3,29%	0,80%	
Máximo	9,48%	8,74%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	123	
Mínimo	09/01/2009	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	23,33%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,90%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	53,27%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,37%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,07%	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	1,02%	0,69%	0,65%	0,59%	0,61%
Tasa anual equivalente	11,59%	7,93%	7,56%	6,88%	7,03%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,79%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	19,11%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,48%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,42%	12,74%
(F) - Construcción	8,90%	8,71%
(H) - Hostelería	8,21%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,88%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,68%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,54%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,81%	0,85%
(M) - Educación	0,61%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,48%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,04%
(B) - Pesca	0,05%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,06%	29,23%
Aragón	23,91%	23,55%
Asturias	3,76%	3,90%
Cantabria	0,04%	0,04%
Castilla y León	4,29%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,13%	0,13%
Cataluña	1,45%	1,41%
Comunidad Valenciana	6,73%	6,25%
Extremadura	4,57%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,58%	1,49%
La Rioja	2,64%	2,77%
Madrid	0,62%	0,73%
Murcia	2,58%	2,37%
Navarra	15,14%	15,40%
País Vasco	3,42%	3,57%

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	336	559.531,32	242.479,11	0,00	802.010,43	35,48	45.032.682,37	45.834.692,80	62,52	
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	208.761,17	96.911,05	0,00	305.672,22	13,52	10.705.088,80	11.010.761,02	15,02	
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	168.543,87	79.159,84	0,00	247.703,71	10,96	6.127.949,58	6.375.653,29	8,70	
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	255.452,49	148.605,26	0,00	404.057,75	17,87	5.253.389,46	5.657.447,21	7,72	
De > 6 a < 12 Meses	24	288.206,81	188.787,38	0,00	476.994,19	21,10	3.784.478,86	4.261.473,05	5,81	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	14.906,06	9.219,12	0,00	24.125,18	1,07	152.661,38	176.786,56	0,24	
Subtotal	537	1.495.401,72	765.161,76	0,00	2.260.563,48	100,00	71.056.250,45	73.316.813,93	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	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	537	1.495.401,72	765.161,76	0,00	2.260.563,48		71.056.250,45	73.316.813,93		