

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/12/2007

NIF
V85302917
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	67.972,25 489.943.978,00 67,97%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2330% 26/10/2009 218,836659 Bruto 179,446606 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 "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	1,5330% 26/10/2009 400,283333 Bruto 328,232333 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1	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	2,1330% 26/10/2009 556,950000 Bruto 456,699000 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3	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	3,1830% 26/10/2009 831,116667 Bruto 681,515667 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2	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	5,4330% 26/10/2009 709,308333 Bruto 581,632833 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		599.143.978,00	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
		Vida media	Años	3,66	3,32	3,03	2,79	2,58	2,39	2,23
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26/03/2013	23/11/2012	08/10/2012	13/05/2012	25/02/2012	20/12/2011	23/10/2011
			Fecha	10,24	9,24	8,49	7,99	7,24	6,74	6,24
			Fecha	24/10/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,74	4,35	4,02	3,72	3,46	3,23	3,02
		Amort. final	Años	24/04/2014	12/06/2013	08/05/2013	19/04/2013	13/01/2013	20/10/2012	08/05/2012
			Fecha	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50
			Fecha	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034
	Serie B	Vida media	Años	6,09	5,51	5,04	4,66	4,27	3,97	3,69
		Amort. final	Años	30/08/2015	30/01/2015	08/12/2014	27/03/2014	11/06/2013	18/07/2013	04/06/2013
			Fecha	10,24	9,24	8,49	7,99	7,24	6,74	6,24
			Fecha	24/10/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,17	5,69	5,27	4,89	4,56	4,26
		Amort. final	Años	14/04/2016	29/09/2015	04/08/2015	11/04/2014	21/06/2014	19/02/2014	11/01/2013
			Fecha	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50
			Fecha	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,09	5,51	5,04	4,66	4,27	3,97	3,69
		Amort. final	Años	30/08/2015	30/01/2015	08/12/2014	27/03/2014	11/06/2013	18/07/2013	04/06/2013
			Fecha	10,24	9,24	8,49	7,99	7,24	6,74	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,17	5,69	5,27	4,89	4,56	4,26
		Amort. final	Años	14/04/2016	29/09/2015	04/08/2015	11/04/2014	21/06/2014	19/02/2014	11/01/2013
			Fecha	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50
			Fecha	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034
	Serie D	Vida media	Años	6,09	5,51	5,04	4,66	4,27	3,97	3,69
		Amort. final	Años	30/08/2015	30/01/2015	08/12/2014	27/03/2014	11/06/2013	18/07/2013	04/06/2013
			Fecha	10,24	9,24	8,49	7,99	7,24	6,74	6,24
			Fecha	24/10/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,17	5,69	5,27	4,89	4,56	4,26
		Amort. final	Años	14/04/2016	29/09/2015	04/08/2015	11/04/2014	21/06/2014	19/02/2014	11/01/2013
			Fecha	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50
			Fecha	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,20	5,69	5,32	4,85	4,52	4,19
		Amort. final	Años	06/08/2016	10/10/2015	04/08/2015	25/11/2014	06/06/2014	02/04/2014	10/07/2013
			Fecha	10,24	9,24	8,49	7,99	7,24	6,74	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,99	13,83	13,70	13,58	13,48	13,40	13,32
		Amort. final	Años	25/07/2023	26/05/2023	04/08/2023	25/02/2023	20/01/2023	21/12/2022	23/11/2022
			Fecha	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50
			Fecha	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034	24/01/2034
	Fondo de Reserva	Vida media	Años	6,86	6,20	5,69	5,32	4,85	4,52	4,19
		Amort. final	Años	06/08/2016	10/10/2015	04/08/2015	25/11/2014	06/06/2014	02/04/2014	10/07/2013
			Fecha	10,24	9,24	8,49	7,99	7,24	6,74	6,24
			Fecha	24/10/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015

* 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	81,77%	489.943.978,00	19,19%	86,84%	720.800.000,00
Serie B	7,48%	44.800.000,00	11,32%	5,40%	44.800.000,00
Serie C	1,34%	8.000.000,00	9,91%	0,96%	8.000.000,00
Serie D	4,41%	26.400.000,00	5,27%	3,18%	26.400.000,00
Serie E	5,01%	30.000.000,00		3,61%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		599.143.978,00			830.000.000,00
Fondo de Reserva	5,27%	30.000.000,00		3,75%	30.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.595.836,76	0,873%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		769.001,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		234.406,60	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		280.917,88	1,933%

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/12/2007

NIF
V85302917

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		4.938	5.660	
Principal				
Pendiente vencimiento		561.514.251,10	800.117.272,96	
Medio		113.712,89	141.363,48	
Mínimo		127,10	2.025,45	
Máximo		1.759.796,54	1.916.898,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,10%	5,43%	
Mínimo		1,24%	0,80%	
Máximo		9,48%	8,74%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		116	123	
Mínimo		01/08/2009	20/06/2008	
Máximo		12/02/2034	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		21,75%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,45%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		54,14%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,49%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,13%	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	0,70%	0,58%	0,54%	0,62%	0,61%
Tasa anual equivalente	8,08%	6,72%	6,25%	7,23%	7,05%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,29%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,84%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,89%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,64%	12,74%
(F) - Construcción	8,90%	8,71%
(H) - Hostelería	8,62%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,67%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,49%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,67%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,76%	0,85%
(M) - Educación	0,66%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,50%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,04%
(B) - Pesca	0,03%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,96%	29,23%
Aragón	23,23%	23,55%
Asturias	3,85%	3,90%
Cantabria	0,04%	0,04%
Castilla y León	4,19%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,11%	0,13%
Cataluña	1,49%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,11%	6,25%
Extremadura	4,63%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,74%	1,49%
La Rioja	2,54%	2,77%
Madrid	0,50%	0,73%
Murcia	2,65%	2,37%
Navarra	14,58%	15,40%
País Vasco	3,32%	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	319	453.282,82	178.601,80	0,00	631.884,62	13,59	40.754.263,40	41.386.148,02	45,74	
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	229.580,18	104.893,65	0,00	334.473,83	7,19	12.623.580,31	12.958.054,14	14,32	
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	323.341,02	141.133,55	0,00	464.474,57	9,99	9.748.194,94	10.212.669,51	11,29	
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	709.594,01	185.061,01	0,00	894.655,02	19,24	8.506.501,71	9.401.156,73	10,39	
De > 6 a < 12 Meses	66	898.620,16	516.029,72	0,00	1.414.649,88	30,43	9.601.113,03	11.015.762,91	12,18	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	571.916,73	298.973,91	0,00	870.890,64	18,73	4.449.359,97	5.320.250,61	5,88	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	23.822,42	13.947,26	0,00	37.769,68	0,81	143.745,02	181.514,70	0,20	
Subtotal	650	3.210.157,34	1.438.640,90	0,00	4.648.798,24	100,00	85.826.758,38	90.475.556,62	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	650	3.210.157,34	1.438.640,90	0,00	4.648.798,24		85.826.758,38	90.475.556,62		