

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/08/2009
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 179,446600 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
			Amort. final	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/03/2013	16/11/2012	08/08/2012	15/05/2012	03/02/2012	30/12/2011	11/04/2011
		Amort. final	Años	9,90	9,15	8,41	7,90	7,15	6,65	6,16
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,25	3,93	3,64	3,39	3,16	2,96
		Amort. final	Años	04/12/2014	29/11/2013	08/03/2013	21/04/2013	19/01/2013	28/10/2012	16/08/2012
		Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,40	4,94	4,58	4,20	3,90	3,63
		Amort. final	Años	29/07/2015	23/01/2015	08/09/2014	28/03/2014	11/10/2013	25/07/2013	15/04/2013
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	6,05	5,59	5,18	4,82	4,49	4,20
		Amort. final	Años	29/03/2016	18/09/2015	04/03/2015	11/04/2014	24/06/2014	26/02/2014	11/11/2013
		Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,40	4,94	4,58	4,20	3,90	3,63
		Amort. final	Años	29/07/2015	23/01/2015	08/09/2014	28/03/2014	11/10/2013	25/07/2013	15/04/2013
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	6,05	5,59	5,18	4,82	4,49	4,20
		Amort. final	Años	29/03/2016	18/09/2015	04/03/2015	11/04/2014	24/06/2014	26/02/2014	11/11/2013
		Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,40	4,94	4,58	4,20	3,90	3,63
		Amort. final	Años	29/07/2015	23/01/2015	08/09/2014	28/03/2014	11/10/2013	25/07/2013	15/04/2013
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	6,05	5,59	5,18	4,82	4,49	4,20
		Amort. final	Años	29/03/2016	18/09/2015	04/03/2015	11/04/2014	24/06/2014	26/02/2014	11/11/2013
		Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,10	5,60	5,24	4,78	4,45	4,12
		Amort. final	Años	17/04/2016	10/07/2015	04/07/2015	26/11/2014	06/09/2014	02/09/2014	13/10/2013
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,02	13,86	13,73	13,62	13,53	13,45	13,38
		Amort. final	Años	09/02/2023	07/07/2023	22/05/2023	04/12/2023	03/09/2023	02/09/2023	13/01/2023
		Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034

* 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%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	7,48%	44.800.000,00	11,32%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	1,34%	8.000.000,00	9,91%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	4,41%	26.400.000,00	5,27%	26.400.000,00	3,75%
Serie E	5,01%	30.000.000,00		30.000.000,00	
Emisión de Bonos		599.143.978,00		830.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,27%	30.000.000,00		30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.133.886,21	0,712%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.417.146,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		224.359,52	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		280.917,88	1,933%

Europa de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europa de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		4.911	5.660	
Principal				
Pendiente vencimiento		553.936.862,26	800.117.272,96	
Medio		112.795,13	141.363,48	
Mínimo		127,10	2.025,45	
Máximo		1.750.504,77	1.916.898,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,95%	5,43%	
Mínimo		1,09%	0,80%	
Máximo		9,48%	8,74%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		116	123	
Mínimo		01/09/2009	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		21,60%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,47%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		54,27%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,50%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,10%	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	0,27%	0,50%	0,50%	0,58%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,17%	5,88%	5,87%	6,71%	6,86%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,33%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,81%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,94%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,69%	12,74%
(F) - Construcción	8,85%	8,71%
(H) - Hostelería	8,58%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,63%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,50%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,68%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,75%	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	0,06%	0,04%
(B) - Pesca	0,03%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,99%	29,23%
Aragón	23,22%	23,55%
Asturias	3,79%	3,90%
Cantabria	0,04%	0,04%
Castilla y León	4,17%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,11%	0,13%
Cataluña	1,49%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,14%	6,25%
Extremadura	4,62%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,75%	1,49%
La Rioja	2,52%	2,77%
Madrid	0,51%	0,73%
Murcia	2,66%	2,37%
Navarra	14,59%	15,40%
País Vasco	3,33%	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	289	416.842,23	176.997,79	0,00	593.840,02	12,07	38.166.036,80	38.759.876,82	42,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	132	268.698,38	89.892,47	0,00	358.590,85	7,29	12.016.249,18	12.374.840,03	13,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	252.105,07	103.715,28	0,00	355.820,35	7,23	9.147.721,34	9.503.541,69	10,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	796.550,66	261.721,39	0,00	1.058.272,05	21,51	11.708.942,06	12.767.214,11	14,14
De > 6 a < 12 Meses	68	940.008,33	528.716,70	0,00	1.468.725,03	29,86	9.526.867,33	10.995.592,36	12,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	491.327,57	263.406,58	0,00	754.734,15	15,34	4.115.442,93	4.870.177,08	5,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	250.532,20	78.352,83	0,00	328.885,03	6,69	680.969,26	1.009.854,29	1,12
Subtotal	659	3.416.064,44	1.502.803,04	0,00	4.918.867,48	100,00	85.362.228,90	90.281.096,38	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	659	3.416.064,44	1.502.803,04	0,00	4.918.867,48		85.362.228,90	90.281.096,38	