

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2009
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
Caixa 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

Depositorio 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	A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual						
				0,17						
				2,00						
Serie	A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente						
				2,00						
				2,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	03/08/2013 9,82 24/07/2019	14/11/2012 9,07 24/10/2018	08/09/2012 8,32 24/01/2018	19/05/2012 7,82 24/07/2017	03/08/2012 7,07 24/10/2016	01/06/2012 6,57 25/04/2016	13/11/2011 6,07 26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	04/06/2014 24,58 24/04/2034	26/11/2013 24,58 24/04/2034	08/03/2013 24,58 24/04/2034	24/04/2013 24,58 24/04/2034	24/01/2013 24,58 24/04/2034	11/05/2012 24,58 24/04/2034	25/08/2012 24,58 24/04/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	24/07/2015 9,82 24/07/2019	20/01/2015 9,07 24/10/2018	08/09/2014 8,32 24/01/2018	30/03/2014 7,82 24/07/2017	14/11/2013 7,07 24/10/2016	31/07/2013 6,57 25/04/2016	23/04/2013 6,07 26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	22/03/2016 24,58 24/04/2034	15/09/2015 24,58 24/04/2034	04/02/2015 24,58 24/04/2034	11/06/2014 24,58 24/04/2034	28/06/2014 24,58 24/04/2034	03/05/2014 24,58 24/04/2034	20/11/2013 24,58 24/04/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	24/07/2015 9,82 24/07/2019	20/01/2015 9,07 24/10/2018	08/09/2014 8,32 24/01/2018	30/03/2014 7,82 24/07/2017	14/11/2013 7,07 24/10/2016	31/07/2013 6,57 25/04/2016	23/04/2013 6,07 26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	22/03/2016 24,58 24/04/2034	15/09/2015 24,58 24/04/2034	04/02/2015 24,58 24/04/2034	11/06/2014 24,58 24/04/2034	28/06/2014 24,58 24/04/2034	03/05/2014 24,58 24/04/2034	20/11/2013 24,58 24/04/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	24/07/2015 9,82 24/07/2019	20/01/2015 9,07 24/10/2018	08/09/2014 8,32 24/01/2018	30/03/2014 7,82 24/07/2017	14/11/2013 7,07 24/10/2016	31/07/2013 6,57 25/04/2016	23/04/2013 6,07 26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	22/03/2016 24,58 24/04/2034	15/09/2015 24,58 24/04/2034	04/02/2015 24,58 24/04/2034	11/06/2014 24,58 24/04/2034	28/06/2014 24,58 24/04/2034	03/05/2014 24,58 24/04/2034	20/11/2013 24,58 24/04/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	14/04/2016 9,82 24/07/2019	10/06/2015 9,07 24/10/2018	04/08/2015 8,32 24/01/2018	28/11/2014 7,82 24/07/2017	06/12/2014 7,07 24/10/2016	02/12/2014 6,57 25/04/2016	18/10/2013 6,07 26/10/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	30/08/2023 24,58 24/04/2034	07/06/2023 24,58 24/04/2034	23/05/2023 24,58 24/04/2034	14/04/2023 24,58 24/04/2034	03/12/2023 24,58 24/04/2034	02/12/2023 24,58 24/04/2034	18/01/2023 24,58 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%	86,84%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	7,48%	44.800.000,00	11,32%	5,40%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	1,34%	8.000.000,00	9,91%	0,96%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	4,41%	26.400.000,00	5,27%	3,18%	26.400.000,00	3,75%
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		54.257.334,24	0,919%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		707.215,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso		200.182,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales		280.917,88	1,933%	

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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		4.874	5.660	
Principal				
Pendiente vencimiento		544.931.999,86	800.117.272,96	
Medio		111.803,86	141.363,48	
Mínimo		127,10	2.025,45	
Máximo		1.741.183,97	1.916.898,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,77%	5,43%	
Mínimo		1,09%	0,80%	
Máximo		9,48%	8,74%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		115	123	
Mínimo		01/10/2009	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		21,36%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,53%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		54,44%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,51%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,11%	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	0,32%	0,43%	0,45%	0,58%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,77%	5,03%	5,32%	6,72%	6,73%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,31%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,76%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,01%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,69%	12,74%
(F) - Construcción	8,84%	8,71%
(H) - Hostelería	8,63%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,59%	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	1,69%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,74%	0,85%
(M) - Educación	0,67%	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	30,06%	29,23%
Aragón	23,22%	23,55%
Asturias	3,79%	3,90%
Cantabria	0,04%	0,04%
Castilla y León	4,13%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,10%	0,13%
Cataluña	1,49%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,18%	6,25%
Extremadura	4,65%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,77%	1,49%
La Rioja	2,52%	2,77%
Madrid	0,51%	0,73%
Murcia	2,68%	2,37%
Navarra	14,47%	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	317	558.702,23	159.110,82	0,00	717.813,05	13,10	39.409.785,57	40.127.598,62	42,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	119	304.133,35	158.264,29	0,00	462.397,64	8,44	15.056.184,83	15.518.582,47	16,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	228.326,97	96.029,23	0,00	324.356,20	5,92	8.633.554,70	8.957.910,90	9,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	632.550,85	179.120,51	0,00	811.671,36	14,81	8.451.929,38	9.263.600,74	9,77
De > 6 a < 12 Meses	80	1.079.899,08	613.077,60	0,00	1.692.976,68	30,90	12.154.359,15	13.847.335,83	14,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	665.615,91	323.412,62	0,00	989.028,53	18,05	4.696.359,35	5.685.364,88	5,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	364.408,76	116.908,45	0,00	481.317,21	8,78	958.653,20	1.439.970,41	1,52
Subtotal	695	3.833.637,15	1.645.923,52	0,00	5.479.560,67	100,00	89.360.803,18	94.840.363,85	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	695	3.833.637,15	1.645.923,52	0,00	5.479.560,67		89.360.803,18	94.840.363,85	