

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2009
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
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

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	63.865,53 460.342.740,24 63,87%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0330% 25/01/2010 166,765317 Bruto 136,747560 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "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	1,3330% 25/01/2010 336,952778 Bruto 276,301278 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	1,9330% 25/01/2010 488,619444 Bruto 400,667944 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	2,9830% 25/01/2010 754,036111 Bruto 618,309611 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	5,2330% 25/01/2010 661,393056 Bruto 542,342306 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		569.542.740,24	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	3,43	3,12	2,86	2,63	2,43	2,26	2,12	2,01
		Amort. final	Años	05/04/2013	01/11/2013	10/07/2012	16/07/2012	05/06/2012	03/05/2012	14/01/2012	12/02/2011
		Fecha	Años	9,65	8,90	8,16	7,65	6,90	6,41	5,91	5,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
		Amort. final	Años	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
		Fecha	Años	4,58	4,22	3,90	3,62	3,37	3,15	2,95	2,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2014	17/02/2014	24/10/2013	13/07/2013	13/04/2013	22/01/2013	11/10/2012	09/05/2012
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
		Fecha	Años	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/07/2015	01/10/2015	08/04/2014	29/03/2014	18/11/2013	08/06/2013	05/03/2013	21/02/2013
		Amort. final	Años	9,65	8,90	8,16	7,65	6,90	6,41	5,91	5,65
		Fecha	Años	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/01/2016	09/02/2015	26/03/2015	11/04/2014	07/02/2014	03/12/2014	12/02/2013	09/02/2013
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
		Fecha	Años	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/07/2015	01/10/2015	08/04/2014	29/03/2014	18/11/2013	08/06/2013	05/03/2013	21/02/2013
		Amort. final	Años	9,65	8,90	8,16	7,65	6,90	6,41	5,91	5,65
		Fecha	Años	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	03/01/2016	09/02/2015	26/03/2015	11/04/2014	07/02/2014	03/12/2014	12/02/2013	09/02/2013
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
		Fecha	Años	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/07/2015	01/10/2015	08/04/2014	29/03/2014	18/11/2013	08/06/2013	05/03/2013	21/02/2013
		Amort. final	Años	9,65	8,90	8,16	7,65	6,90	6,41	5,91	5,65
		Fecha	Años	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	04/04/2016	30/09/2015	04/05/2015	28/11/2014	14/06/2014	17/02/2014	25/10/2013	19/08/2013
		Amort. final	Años	9,65	8,90	8,16	7,65	6,90	6,41	5,91	5,65
		Fecha	Años	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	19/11/2024	29/09/2024	19/08/2024	14/07/2024	14/06/2024	19/05/2024	26/04/2024	04/04/2024
		Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
		Fecha	Años	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036

* 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	80,83%	460.342.740,24	20,16%	86,84%	720.800.000,00	13,65%	
Serie B	7,87%	44.800.000,00	11,85%	5,40%	44.800.000,00	8,05%	
Serie C	1,40%	8.000.000,00	10,37%	0,96%	8.000.000,00	7,05%	
Serie D	4,64%	26.400.000,00	5,48%	3,18%	26.400.000,00	3,75%	
Serie E	5,27%	30.000.000,00		3,61%	30.000.000,00		
Emisión de Bonos		569.542.740,24			830.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,48%	29.545.680,14		3,75%	30.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		46.243.054,88	0,680%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		683.129,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		184.170,78	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		282.335,75	1,733%

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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		4.780	5.660	
Principal				
Pendiente vencimiento		521.627.993,08	800.117.272,96	
Medio		109.127,20	141.363,48	
Mínimo		127,10	2.025,45	
Máximo		1.722.454,89	1.916.898,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,44%	5,43%	
Mínimo		1,09%	0,80%	
Máximo		9,26%	8,74%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		116	123	
Mínimo		01/01/1900	20/06/2008	
Máximo		01/08/2036	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		20,69%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,25%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		55,33%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,52%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		5,16%	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%	0,55%	0,61%	0,59%
Tasa anual equivalente	8,12%	6,79%	6,37%	7,09%	6,86%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,24%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,75%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,92%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,84%	12,74%
(F) - Construcción	8,90%	8,71%
(H) - Hostelería	8,69%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,57%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,43%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,73%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,70%	0,85%
(M) - Educación	0,69%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,45%	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	30,09%	29,23%
Aragón	23,28%	23,55%
Asturias	3,78%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,10%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,10%	0,13%
Cataluña	1,47%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,28%	6,25%
Extremadura	4,65%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,80%	1,49%
La Rioja	2,49%	2,77%
Madrid	0,52%	0,73%
Murcia	2,71%	2,37%
Navarra	14,30%	15,40%
País Vasco	3,34%	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	291	382.762,33	119.076,81	0,00	501.839,14	8,99	31.754.692,02	32.256.531,16	36,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	348.192,50	98.106,38	0,00	446.298,88	7,99	13.439.388,91	13.885.687,79	15,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	278.410,26	102.929,57	0,00	381.339,83	6,83	10.075.822,90	10.457.162,73	11,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	342.572,75	156.209,48	0,00	498.782,23	8,93	7.263.660,38	7.762.442,61	8,81
De > 6 a < 12 Meses	97	1.215.855,06	670.358,25	0,00	1.886.213,31	33,77	13.188.723,70	15.074.937,01	17,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	851.612,07	385.046,00	0,00	1.236.658,07	22,14	4.886.971,57	6.123.629,64	6,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	462.735,27	171.382,54	0,00	634.117,81	11,35	1.894.227,99	2.526.345,80	2,87
Subtotal	675	3.882.140,24	1.703.109,03	0,00	5.585.249,27	100,00	82.503.487,47	88.088.736,74	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	675	3.882.140,24	1.703.109,03	0,00	5.585.249,27		82.503.487,47	88.088.736,74	