

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

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	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	3,51	3,19	2,93	2,72	2,54	2,38	2,24	2,12
		Fecha	20/07/2013	26/03/2013	19/12/2012	10/04/2012	31/07/2012	06/03/2012	13/04/2012	29/02/2012	
		Amort. final	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/04/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015
		Años	4,76	4,39	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88	
		Fecha	20/10/2014	06/05/2014	02/05/2014	21/10/2013	19/03/2013	25/04/2013	02/09/2012	21/03/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
		Fecha	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	
		Años	5,42	4,95	4,53	4,14	3,84	3,56	3,31	3,12	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	17/06/2015	27/12/2014	25/07/2014	03/06/2014	16/11/2013	08/08/2013	05/07/2013	28/02/2013
		Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52	
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/04/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,06	5,58	5,16	4,79	4,45	4,16	3,89	3,65
		Fecha	02/06/2016	15/08/2015	14/03/2015	28/10/2014	29/06/2014	13/03/2014	12/06/2013	09/10/2013	
		Amort. final	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
		Años	5,42	4,95	4,53	4,14	3,84	3,56	3,31	3,12	
		Fecha	17/06/2015	27/12/2014	25/07/2014	03/06/2014	16/11/2013	08/08/2013	05/07/2013	28/02/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/04/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015	
		Amort. final	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
		Años	5,42	4,95	4,53	4,14	3,84	3,56	3,31	3,12	
		Fecha	17/06/2015	27/12/2014	25/07/2014	03/06/2014	16/11/2013	08/08/2013	05/07/2013	28/02/2013	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/04/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015	
		Amort. final	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036	24/10/2036
		Años	6,19	5,69	5,21	4,74	4,41	4,09	3,79	3,61	
		Fecha	23/03/2016	22/09/2015	31/03/2015	10/11/2014	14/06/2014	18/02/2014	28/10/2013	24/08/2013	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52	
		Fecha	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/04/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/07/2015	
		Amort. final	Años	14,82	14,69	14,59	14,50	14,42	14,35	14,29	14,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	11/07/2024	21/09/2024	14/08/2024	07/11/2024	13/06/2024	20/05/2024	29/04/2024	04/09/2024
		Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
		Fecha	24/10/2036	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		29.545.680,14		3,75%	30.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		60.118.681,82	0,675%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.742.740,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		232.959,24	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		180.589,93	1,733%

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	4.726	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	508.249.714,33	800.117.272,96	
Medio	107.543,32	141.363,48	
Mínimo	1,00	2.025,45	
Máximo	1.713.046,43	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,20%	5,43%	
Mínimo	1,09%	0,80%	
Máximo	8,76%	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	20,53%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,30%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	55,51%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,54%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,08%	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	0,98%	0,80%	0,62%	0,61%	0,61%
Tasa anual equivalente	11,16%	9,24%	7,16%	7,05%	7,04%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,12%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,71%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,80%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,98%	12,74%
(F) - Construcción	9,01%	8,71%
(H) - Hostelería	8,69%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,54%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,46%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,75%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,70%	0,85%
(M) - Educación	0,71%	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	30,07%	29,23%
Aragón	23,33%	23,55%
Asturias	3,83%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,10%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,11%	0,13%
Cataluña	1,48%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,21%	6,25%
Extremadura	4,61%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,84%	1,49%
La Rioja	2,50%	2,77%
Madrid	0,52%	0,73%
Murcia	2,75%	2,37%
Navarra	14,17%	15,40%
Pais Vasco	3,37%	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	215	511.951,51	91.734,89	0,00	603.686,40	10,57	27.317.997,57	27.921.683,97	33,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	289.446,93	107.823,23	0,00	397.270,16	6,96	14.403.294,93	14.800.565,09	17,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	80	306.743,03	117.620,60	0,00	424.363,63	7,43	11.570.039,35	11.994.402,98	14,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	239.504,96	71.738,45	0,00	311.243,41	5,45	4.363.151,21	4.674.394,62	5,53
De > 6 a < 12 Meses	85	969.611,23	536.819,47	0,00	1.506.430,70	26,38	12.224.630,39	13.731.061,09	16,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	1.186.054,21	516.930,47	0,00	1.702.984,68	29,83	6.651.317,05	8.354.301,73	9,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	513.115,11	204.230,00	0,00	717.345,11	12,56	2.225.141,25	2.942.486,36	3,48
De ≥ 2 Años	1	31.083,31	15.498,92	0,00	46.582,23	0,82	136.484,13	183.066,36	0,22
Subtotal	613	4.047.510,29	1.662.396,03	0,00	5.709.906,32	100,00	78.892.055,88	84.601.962,20	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	613	4.047.510,29	1.662.396,03	0,00	5.709.906,32		78.892.055,88	84.601.962,20	