

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	53.538,63 385.906.445,04 53,54%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9440% 26/07/2010 127,755069 Bruto 103,481606 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2010 "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	1,2440% 26/07/2010 314,455556 Bruto 254,709000 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	1,8440% 26/07/2010 466,122222 Bruto 377,559000 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	2,8940% 26/07/2010 731,538889 Bruto 592,546500 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	5,1440% 26/07/2010 650,144444 Bruto 526,617000 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		495.106.445,04	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
			% 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	3,46	3,18	2,94	2,72	2,54	2,38	2,25	2,12
		Amort. final	Años	13/10/2013	07/02/2013	04/05/2013	18/01/2013	13/11/2012	16/09/2012	29/07/2012	06/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	6,99	6,50	6,09	5,74	5,39	5,04	4,69
		Amort. final	Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/01/2018	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015
		Vida media	Años	4,78	4,41	4,08	3,79	3,53	3,30	3,09	2,90
		Amort. final	Años	02/07/2015	24/09/2014	27/05/2014	02/10/2014	11/07/2013	15/08/2013	31/05/2013	24/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76
		Fecha	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,53	4,18	3,82	3,54	3,29	3,10	2,88
		Amort. final	Años	16/04/2015	11/08/2014	07/05/2014	23/02/2014	13/11/2013	08/11/2013	06/04/2013	15/03/2013
		Vida media	Años	8,99	8,24	7,75	6,99	6,50	5,99	5,75	5,24
		Amort. final	Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/01/2018	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,20	4,81	4,46	4,16	3,88	3,64	3,42
		Amort. final	Años	19/12/2015	07/11/2015	18/02/2015	15/10/2014	24/06/2014	16/03/2014	17/12/2013	27/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76
		Amort. final	Fecha	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040
		Vida media	Años	4,97	4,53	4,18	3,82	3,54	3,29	3,10	2,88
		Amort. final	Años	16/04/2015	11/08/2014	07/05/2014	23/02/2014	13/11/2013	08/11/2013	06/04/2013	15/03/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,99	8,24	7,75	6,99	6,50	5,99	5,75	5,24
		Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/01/2018	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,20	4,81	4,46	4,16	3,88	3,64	3,42
		Amort. final	Años	19/12/2015	07/11/2015	18/02/2015	15/10/2014	24/06/2014	16/03/2014	17/12/2013	27/09/2013
		Vida media	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76
		Amort. final	Fecha	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,53	4,18	3,82	3,54	3,29	3,10	2,88
		Amort. final	Años	16/04/2015	11/08/2014	07/05/2014	23/02/2014	13/11/2013	08/11/2013	06/04/2013	15/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,99	8,24	7,75	6,99	6,50	5,99	5,75	5,24
		Amort. final	Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/01/2018	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015
		Vida media	Años	16,09	15,99	15,90	15,82	15,76	15,70	15,65	15,61
		Amort. final	Años	30/05/2026	21/04/2026	20/03/2026	20/02/2026	27/01/2026	01/07/2026	20/12/2025	12/04/2025
			29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	
			26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	

* 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	% MC	A la emisión		
					% MC	
Serie A	77,94%	385.906.445,04	22,67%	86,84%	13,85%	720.800.000,00
Serie B	9,05%	44.800.000,00	13,04%	5,40%	8,05%	44.800.000,00
Serie C	1,62%	8.000.000,00	11,32%	0,98%	7,05%	8.000.000,00
Serie D	5,33%	26.400.000,00	5,64%	3,18%	3,75%	26.400.000,00
Serie E	6,06%	30.000.000,00				30.000.000,00
Emisión de Bonos		495.106.445,04				830.000.000,00
Fondo de Reserva	5,64%	26.231.667,22		3,75%		30.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.551.316,13	0,584%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		434.397,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		125.072,12	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		140.458,75	1,644%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		80.262,36	

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Asturias
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular - Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Asturias
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa 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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.425	5.660
Principal		
Pendiente vencimiento	460.709.788,79	800.117.272,96
Medio	104.115,21	141.363,48
Mínimo	0,96	2.025,45
Máximo	1.675.117,66	1.916.898,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,01%	5,43%
Mínimo	0,99%	0,80%
Máximo	7,25%	8,74%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	116	123
Mínimo	03/05/2010	20/06/2008
Máximo	02/03/2040	01/10/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,03%	0,18%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	18,99%	24,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,70%	16,69%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	56,68%	52,33%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,65%	1,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,93%	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	1,01%	0,79%	0,85%	0,68%	0,64%
Tasa anual equivalente	11,52%	9,08%	9,70%	7,86%	7,42%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,65%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,89%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,83%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,31%	12,74%
(F) - Construcción	9,21%	8,71%
(H) - Hostelería	8,40%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,47%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,39%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,86%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,66%	0,85%
(M) - Educación	0,76%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,47%	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	30,44%	29,23%
Aragón	23,44%	23,55%
Asturias	3,61%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,11%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,13%
Cataluña	1,52%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,59%	6,25%
Extremadura	4,71%	4,72%
Galicia	0,07%	0,12%
Islas Baleares	1,95%	1,49%
La Rioja	2,37%	2,77%
Madrid	0,56%	0,73%
Murcia	2,85%	2,37%
Navarra	13,44%	15,40%
País Vasco	3,22%	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	263	533.074,98	75.202,14	0,00	608.277,12	9,03	29.431.504,22	30.039.781,34	33,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	409.042,21	83.424,03	0,00	492.466,24	7,31	14.821.588,10	15.314.054,34	17,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	295.415,53	73.102,75	0,00	368.518,28	5,47	9.390.571,69	9.759.089,97	10,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	62	426.499,43	113.702,80	0,00	540.202,23	8,02	9.117.076,59	9.657.278,82	10,79
De > 6 a < 12 Meses	56	747.162,10	274.450,94	0,00	1.021.613,04	15,17	7.056.377,46	8.077.990,50	9,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	72	1.158.401,04	543.367,93	0,00	1.701.768,97	25,28	8.131.046,45	9.832.815,42	10,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	943.114,46	399.449,14	0,00	1.342.563,60	19,94	3.950.705,52	5.293.269,12	5,92
De ≥ 2 Años	12	517.340,56	140.065,95	0,00	657.406,51	9,76	842.274,58	1.499.681,09	1,68
Subtotal	702	5.030.050,31	1.702.765,68	0,00	6.732.815,99	100,00	82.741.144,61	89.473.960,60	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	13.744,73	457,44	0,00	14.202,17	100,00	0,00	14.202,17	100,00
Subtotal	1	13.744,73	457,44	0,00	14.202,17	100,00	0,00	14.202,17	100,00
Total	703	5.043.795,04	1.703.223,12	0,00	6.747.018,16		82.741.144,61	89.488.162,77	