

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

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	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	3,24	2,97	2,74	2,54	2,37	2,22	2,10	1,97	
	Amort. final Años	Fecha	24/09/2013	18/06/2013	25/03/2013	13/01/2013	11/12/2012	18/09/2012	08/02/2012	19/06/2012	
Aseguradores y Colocadores Bonos	Banco Cooperativo	Amort. final Años	8,83	8,08	7,33	6,83	6,33	5,83	5,38	5,08	
		Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
Garante Administrador	Banco Cooperativo Español	Sin amortización opcional *	Vida media Años	4,53	4,18	3,87	3,60	3,35	3,13	2,94	
		Amort. final Años	Fecha	01/09/2015	09/03/2014	13/05/2014	02/02/2014	11/04/2013	17/08/2013	06/06/2013	04/02/2013
Agente Pago Bonos	Banco Cooperativo	Amort. final Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	
Mercado Negociación	AIAF Mercado de Renta Fija	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,73	4,32	3,94	3,64	3,37	3,13	2,95
		Amort. final Años	Fecha	24/03/2015	22/10/2014	06/05/2014	11/12/2013	13/08/2013	06/09/2013	23/03/2013	09/09/2013
Registro Contable Bonos	Iberclear	Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,39	4,97	4,60	4,27	3,98	3,72	3,49	3,27
		Amort. final Años	Fecha	19/11/2015	19/06/2015	02/03/2015	10/06/2014	21/06/2014	18/03/2014	23/12/2013	10/07/2013
Cuenta Tesorería	Banco Cooperativo	Amort. final Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	
Permuta Intereses	Banco Cooperativo	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,73	4,32	3,94	3,64	3,37	3,13	2,95
		Amort. final Años	Fecha	24/03/2015	22/10/2014	06/05/2014	17/02/2014	11/12/2013	13/08/2013	06/09/2013	23/03/2013
Depositorio Activo	Banco Cooperativo Español	Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,39	4,97	4,60	4,27	3,98	3,72	3,49	3,27
		Amort. final Años	Fecha	19/11/2015	19/06/2015	02/03/2015	10/06/2014	21/06/2014	18/03/2014	23/12/2013	10/07/2013
Auditores Fondo	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Amort. final Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	
Auditoría	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,73	4,32	3,94	3,64	3,37	3,13	2,95
		Amort. final Años	Fecha	24/03/2015	22/10/2014	06/05/2014	17/02/2014	11/12/2013	13/08/2013	06/09/2013	23/03/2013
Auditoría	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,39	4,97	4,60	4,27	3,98	3,72	3,49	3,27
		Amort. final Años	Fecha	19/11/2015	19/06/2015	02/03/2015	10/06/2014	21/06/2014	18/03/2014	23/12/2013	10/07/2013
Auditoría	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Amort. final Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	
Auditoría	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,50	5,03	4,58	4,28	3,96	3,66	3,49
		Amort. final Años	Fecha	30/12/2015	07/11/2015	27/01/2015	10/03/2014	13/06/2014	23/02/2014	24/12/2013	09/08/2013
Auditoría	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Sin amortización opcional *	Vida media Años	16,89	15,79	15,71	15,65	15,59	15,54	15,50	
		Amort. final Años	Fecha	16/05/2026	04/11/2026	13/03/2026	17/02/2026	27/01/2026	01/09/2026	24/12/2025	12/09/2025
Auditoría	Deloitte (ejercicios 2009 a actual) Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)	Amort. final Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	

* 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%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	9,05%	44.800.000,00	13,04%	5,40%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	1,82%	8.000.000,00	11,32%	0,98%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	5,33%	26.400.000,00	5,64%	3,18%	26.400.000,00	3,75%
Serie E	6,06%	30.000.000,00		3,61%	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	55.974.620,90	0,582%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	523.812,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	195.862,37		
Pasivo	Disponible	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: 30/06/2010
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 de Aragón 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 de Aragón 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	4.252	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	438.839.136,26	800.117.272,96	
Medio	103.207,70	141.363,48	
Mínimo	0,92	2.025,45	
Máximo	1.655.975,02	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,98%	5,43%	
Mínimo	0,98%	0,80%	
Máximo	7,25%	8,74%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	115	123	
Mínimo	04/07/2010	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	18,11%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,55%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	57,75%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,69%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,85%	5,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,03%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,39%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,69%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,79%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,51%	12,74%
(F) - Construcción	9,31%	8,71%
(H) - Hostelería	8,64%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,44%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,38%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,91%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,64%	0,85%
(M) - Educación	0,78%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,44%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,07%	0,04%
(B) - Pesca	0,03%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,98%	0,88%	0,75%	0,66%
Tasa anual equivalente	6,81%	11,18%	10,10%	8,68%	7,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	30,33%	29,23%
Aragón	23,33%	23,55%
Asturias	3,64%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,11%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,13%
Cataluña	1,55%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,74%	6,25%
Extremadura	4,79%	4,72%
Galicia	0,07%	0,12%
Islas Baleares	2,03%	1,49%
La Rioja	2,38%	2,77%
Madrid	0,58%	0,73%
Murcia	2,94%	2,37%
Navarra	13,15%	15,40%
País Vasco	3,25%	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	257	382.734,00	77.356,88	0,00	460.090,88	7,17	27.229.153,45	27.689.244,33	33,37	
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	204.876,83	65.910,50	0,00	270.787,33	4,22	11.682.378,54	11.953.165,87	14,41	
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	336.379,66	84.486,75	0,00	420.866,41	6,55	10.133.748,14	10.554.614,55	12,72	
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	383.822,23	95.621,60	0,00	479.443,83	7,47	6.919.211,25	7.398.655,08	8,92	
De > 6 a < 12 Meses	49	699.710,00	162.201,24	0,00	861.911,24	13,42	6.180.019,09	7.041.930,33	8,49	
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	947.853,50	448.713,74	0,00	1.396.567,24	21,75	8.069.286,63	9.465.833,87	11,41	
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	1.287.011,55	441.829,77	0,00	1.728.841,32	26,93	5.120.833,74	6.849.675,06	8,26	
De ≥ 24 Meses	14	616.753,26	185.494,03	0,00	802.247,29	12,49	1.213.995,54	2.016.242,63	2,43	
Subtotal	661	4.859.141,03	1.561.614,51	0,00	6.420.755,54	100,00	76.548.606,38	82.969.361,92	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 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	662	4.872.885,76	1.562.071,95	0,00	6.434.957,71		76.548.606,38	82.983.564,09		