

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositarío 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 margen 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	48.705,10 351.066.360,80 48,71%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1840% 25/10/2010 145,768953 Bruto 118,072852 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "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	1,4840% 25/10/2010 375,122222 Bruto 303,849000 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	2,0840% 25/10/2010 526,788889 Bruto 426,699000 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	3,1340% 25/10/2010 792,205556 Bruto 641,686500 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	5,3840% 25/10/2010 680,477778 Bruto 551,187000 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		460.266.360,80	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	3,20	2,92	2,67	2,46	2,28	2,12	1,99	1,86
		Amort. final	Años	11/11/2013	30/07/2013	05/01/2013	14/02/2013	12/10/2012	14/10/2012	24/08/2012	07/11/2012
		Fecha	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015
		Amort. final	Años	3,20	2,92	2,67	2,46	2,28	2,12	1,99	1,86
		Fecha	Años	11/11/2013	30/07/2013	05/01/2013	14/02/2013	12/10/2012	14/10/2012	24/08/2012	07/11/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,41	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91
		Vida media	Años	26/04/2019	26/07/2018	26/01/2018	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015
		Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,90
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015
		Vida media	Años	13,80	12,99	12,24	11,54	10,88	10,27	9,69	9,15
		Amort. final	Años	13/06/2024	23/08/2023	22/11/2022	03/12/2022	16/07/2021	12/04/2020	05/07/2020	23/10/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
		Vida media	Años	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040
		Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,90
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
		Vida media	Años	15,39	14,57	13,75	12,99	12,28	11,62	11,01	10,43
		Amort. final	Años	18/01/2026	21/03/2025	28/05/2024	25/08/2023	12/09/2022	04/12/2022	31/08/2021	02/02/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
		Vida media	Años	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040
		Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,90
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
		Vida media	Años	18,20	17,44	16,71	15,98	15,26	14,53	13,80	13,11
		Amort. final	Años	11/05/2028	02/02/2028	05/11/2027	21/08/2026	29/11/2025	03/07/2025	16/06/2024	10/06/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
		Vida media	Años	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040	26/01/2040
		Amort. final	Años	5,30	4,84	4,40	4,09	3,79	3,49	3,33	3,04
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16/12/2015	07/02/2015	21/01/2015	10/01/2014	13/06/2014	28/02/2014	28/12/2013	14/09/2013
		Vida media	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91
		Amort. final	Años	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015

* 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	76,27%	351.066.360,80	24,18%	86,84%	13,65%
Serie B	9,73%	44.800.000,00	13,77%	5,40%	8,05%
Serie C	1,74%	8.000.000,00	11,91%	0,98%	7,05%
Serie D	5,74%	26.400.000,00	5,77%	3,18%	3,75%
Serie E	6,52%	30.000.000,00		3,61%	
Emisión de Bonos		460.266.360,80		830.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,77%	24.838.571,59		30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		39.632.433,18	0,786%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		360.297,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		94.713,94	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		200.655,52	1,884%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
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	4.135	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	420.184.207,55	800.117.272,96	
Medio	101.616,50	141.363,48	
Mínimo	0,92	2.025,45	
Máximo	1.636.712,55	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,96%	5,43%	
Mínimo	0,98%	0,80%	
Máximo	7,25%	8,74%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	123	
Mínimo	13/09/2010	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	17,69%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,64%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	58,05%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,74%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,84%	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	0,61%	0,78%	0,93%	0,82%	0,67%
Tasa anual equivalente	7,04%	8,93%	10,60%	9,39%	7,80%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,18%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,58%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,73%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,67%	12,74%
(F) - Construcción	9,30%	8,71%
(H) - Hostelería	8,85%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,35%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,44%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,95%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,61%	0,85%
(M) - Educación	0,80%	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%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	30,28%	29,23%
Aragón	23,29%	23,55%
Asturias	3,58%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,07%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,13%
Cataluña	1,55%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,90%	6,25%
Extremadura	4,81%	4,72%
Galicia	0,07%	0,12%
Islas Baleares	2,10%	1,49%
La Rioja	2,31%	2,77%
Madrid	0,58%	0,73%
Murcia	3,00%	2,37%
Navarra	13,10%	15,40%
Pais Vasco	3,26%	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	255	362.420,39	96.164,36	0,00	458.584,75	7,50	26.236.994,49	26.695.579,24	35,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	245.330,47	70.750,54	0,00	316.081,01	5,17	10.895.767,99	11.211.849,00	14,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	173.135,44	54.003,24	0,00	227.138,68	3,71	6.531.670,76	6.758.809,44	8,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	418.886,11	84.580,96	0,00	503.467,07	8,23	7.242.166,59	7.745.633,66	10,24
De > 6 a < 12 Meses	46	401.645,89	110.962,67	0,00	512.608,56	8,38	5.325.346,57	5.837.955,13	7,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	1.126.781,36	407.595,52	0,00	1.534.376,88	25,08	7.142.605,66	8.676.982,54	11,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	1.031.938,97	392.531,59	0,00	1.424.470,56	23,28	4.816.696,96	6.241.167,54	8,25
De ≥ 24 Años	22	916.544,19	224.730,26	0,00	1.141.274,45	18,65	1.360.519,36	2.501.793,81	3,31
Subtotal	654	4.676.682,82	1.441.319,14	0,00	6.118.001,96	100,00	69.551.768,40	75.669.770,36	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	145.129,00	2.107,89	0,00	147.236,89	100,00	0,00	147.236,89	100,00
Subtotal	5	145.129,00	2.107,89	0,00	147.236,89	100,00	0,00	147.236,89	100,00
Total	659	4.821.811,82	1.443.427,03	0,00	6.265.238,85		69.551.768,40	75.817.007,25	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es