

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

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 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	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	3,05	2,78	2,54	2,35	2,17	2,03	1,89	1,78
		Amort. final	Fecha	16/10/2013	07/09/2013	15/04/2013	02/02/2013	12/01/2012	10/08/2012	21/08/2012	07/10/2012
			Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,05	2,78	2,54	2,35	2,17	2,03	1,89	1,78
		Amort. final	Fecha	16/10/2013	07/09/2013	15/04/2013	02/02/2013	12/01/2012	10/08/2012	21/08/2012	07/10/2012
			Años	8,58	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		Amort. final	Fecha	26/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
			Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,67	12,86	12,11	11,42	10,77	10,16	9,59	9,06
		Amort. final	Fecha	28/05/2024	08/07/2023	11/07/2022	27/02/2022	07/05/2021	25/11/2020	30/04/2020	18/10/2019
			Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		Amort. final	Fecha	26/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
			Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,12	17,35	16,61	15,88	15,15	14,42	13,70	13,01
		Amort. final	Fecha	11/09/2028	02/01/2028	05/07/2027	14/08/2026	21/11/2025	27/02/2025	06/08/2024	10/01/2023
			Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		Amort. final	Fecha	26/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
			Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,29	14,45	13,63	12,87	12,17	11,52	10,91	10,34
		Amort. final	Fecha	01/09/2026	03/08/2025	14/05/2024	08/11/2023	27/11/2022	04/03/2022	24/08/2021	28/01/2021
			Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,06	4,73	4,30	3,99	3,70	3,40	3,24	2,96
		Amort. final	Fecha	20/10/2015	23/08/2015	14/01/2015	25/09/2014	06/09/2014	23/02/2014	27/12/2013	14/09/2013
			Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,49	15,49	15,49	15,38	15,33	15,29	15,25	15,22
		Amort. final	Fecha	20/04/2026	24/03/2026	03/01/2026	02/09/2026	23/01/2026	01/09/2026	27/12/2025	15/12/2025
			Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34

* 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		51.011.651,78	0,786%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.191.892,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		111.269,55	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		120.393,16	1,884%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		80.262,36	

Información adicional

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.093	5.660
Principal			
Pendiente vencimiento		408.723.236,10	800.117.272,96
Medio		99.859,09	141.363,48
Mínimo		0,88	2.025,45
Máximo		1.627.036,15	1.916.898,15
Interés nominal			
Medio ponderado		2,97%	5,43%
Mínimo		0,98%	0,80%
Máximo		7,25%	8,74%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		114	123
Mínimo		01/10/2010	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	17,54%	24,30%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,37%	16,69%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	58,49%	52,33%
	M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,66%	1,21%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,89%	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	1,34%	1,03%	1,01%	0,90%	0,69%
Tasa anual equivalente	14,94%	11,66%	11,43%	10,31%	8,01%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	21,91%	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	17,56%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,76%	12,74%
(F) - Construcción	9,28%	8,71%
(H) - Hostelería	8,97%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,35%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,47%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,99%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,61%	0,85%
(M) - Educación	0,82%	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	30,60%	29,23%
Aragón	23,22%	23,55%
Asturias	3,59%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,08%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,13%
Cataluña	1,57%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,57%	6,25%
Extremadura	4,83%	4,72%
Galicia	0,07%	0,12%
Islas Baleares	2,06%	1,49%
La Rioja	2,21%	2,77%
Madrid	0,59%	0,73%
Murcia	3,05%	2,37%
Navarra	13,15%	15,40%
Pais Vasco	3,29%	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	234	449.407,08	83.506,69	0,00	532.913,77	8,24	26.293.618,30	26.826.532,07	35,73	
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	271.537,35	81.853,05	0,00	353.390,40	5,46	10.991.007,36	11.344.397,76	15,11	
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	223.366,64	79.565,20	0,00	302.931,84	4,68	8.487.070,94	8.790.002,78	11,71	
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	399.143,07	69.774,98	0,00	468.918,05	7,25	4.763.592,66	5.232.510,71	6,97	
De > 6 a < 12 Meses	43	387.936,28	93.478,50	0,00	481.414,78	7,44	4.930.509,35	5.411.924,13	7,21	
De ≥ 12 a < 18 Meses	49	994.482,75	298.669,61	0,00	1.293.152,36	19,99	5.685.341,98	6.978.494,34	9,30	
De ≥ 18 a < 24 Meses	50	1.090.646,51	489.700,21	0,00	1.580.346,72	24,43	5.868.615,84	7.448.962,56	9,92	
De ≥ 24 Años	27	1.217.681,40	239.402,35	0,00	1.457.083,75	22,52	1.582.883,90	3.039.967,65	4,05	
Subtotal	641	5.034.201,08	1.435.950,59	0,00	6.470.151,67	100,00	68.602.640,33	75.072.792,00	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	131.384,27	1.650,45	0,00	133.034,72	90,35	0,00	133.034,72	90,35	
De > 6 a < 12 Meses	1	13.744,73	457,44	0,00	14.202,17	9,65	0,00	14.202,17	9,65	
Subtotal	5	145.129,00	2.107,89	0,00	147.236,89	100,00	0,00	147.236,89	100,00	
Total	646	5.179.330,08	1.438.058,48	0,00	6.617.388,56		68.602.640,33	75.220.028,89		

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es