

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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)

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	44.246,22 318.926.753,76 44,25%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3250% 24/01/2011 148,194110 Bruto 120,037229 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2011 "Pass-Through"	Aa2	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	1,6250% 24/01/2011 410,763889 Bruto 332,718750 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	2,2250% 24/01/2011 562,430556 Bruto 455,568750 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	3,2750% 24/01/2011 827,847222 Bruto 670,556250 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	5,5250% 24/01/2011 698,298611 Bruto 565,621875 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		428.126.753,76	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	3,19	2,91	2,67	2,47	2,29	2,14	2,01	1,89
		Amort. final	Años	30/12/2013	19/09/2013	25/06/2013	12/04/2013	08/02/2013	15/12/2012	27/10/2012	14/09/2012
		Fecha	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
		Amort. final	Años	3,19	2,91	2,67	2,47	2,29	2,14	2,01	1,89
		Fecha	Años	30/12/2013	19/09/2013	25/06/2013	12/04/2013	08/02/2013	15/12/2012	27/10/2012	14/09/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
		Fecha	Años	24/01/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
		Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
		Fecha	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
		Vida media	Años	24/01/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
		Fecha	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
		Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
		Fecha	Años	11,80	10,95	10,29	9,67	9,11	8,57	8,05	7,56
		Vida media	Años	10/08/2022	05/10/2021	05/02/2021	24/06/2020	30/11/2019	20/05/2019	09/11/2018	14/05/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,26	11,50	10,75	10,01	9,50	9,00	8,50	8,00
		Fecha	Años	24/04/2023	24/04/2022	24/07/2021	24/01/2020	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
		Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
		Fecha	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
		Vida media	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,20	14,35	13,54	12,78	12,08	11,43	10,83	10,26
		Fecha	Años	31/12/2025	26/02/2025	05/05/2024	03/08/2023	20/11/2022	28/03/2022	20/08/2021	26/01/2021
		Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040
		Fecha	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
		Vida media	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/01/2019	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
	Fecha	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
	Vida media	Años	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
	Fecha	Años	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	
	Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	

* 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	74,49%	318.926.753,76	25,79%	86,84%	13,65%
Serie B	10,46%	44.800.000,00	14,54%	5,40%	8,05%
Serie C	1,87%	8.000.000,00	12,53%	0,98%	7,05%
Serie D	6,17%	26.400.000,00	5,90%	3,18%	3,75%
Serie E	7,01%	30.000.000,00		3,61%	
Emisión de Bonos		428.126.753,76		830.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,90%	23.482.805,42		30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		38.600.182,29	0,956%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		401.728,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		99.135,02	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		100.327,57	2,025%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		80.262,36	

Información adicional

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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		3.990	5.660	
Principal				
Pendiente vencimiento		388.351.449,94	800.117.272,96	
Medio		97.331,19	141.363,48	
Mínimo		0,88	2.025,45	
Máximo		1.607.592,53	1.916.898,15	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,01%	5,43%	
Mínimo		1,08%	0,80%	
Máximo		7,25%	8,74%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		114	123	
Mínimo		01/12/2010	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	16,78%	24,30%	
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,20%	16,69%	
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	59,44%	52,33%	
	M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%	
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,53%	1,21%	
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,01%	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	0,97%	0,92%	0,86%	0,92%	0,70%
Tasa anual equivalente	11,05%	10,48%	9,80%	10,55%	8,11%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	21,76%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	19,01%	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	13,35%	12,74%
(F) - Construcción	9,20%	8,71%
(H) - Hostelería	9,09%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,32%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,53%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,05%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,59%	0,85%
(M) - Educación	0,85%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,42%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,07%	0,04%
(B) - Pesca	0,04%	0,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	30,73%	29,23%
Aragón	23,09%	23,55%
Asturias	3,66%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,10%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,13%
Cataluña	1,58%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,54%	6,25%
Extremadura	4,79%	4,72%
Galicia	0,07%	0,12%
Islas Baleares	2,06%	1,49%
La Rioja	2,21%	2,77%
Madrid	0,61%	0,73%
Murcia	3,14%	2,37%
Navarra	12,97%	15,40%
País Vasco	3,32%	3,57%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	217	260.976,04	57.274,52	0,00	318.250,56	5,21	23.780.528,21	24.098.778,77	33,74	
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	250.409,75	58.207,08	0,00	308.616,83	5,06	11.337.393,25	11.646.010,08	16,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	283.596,19	86.106,29	0,00	369.702,48	6,06	10.591.367,40	10.961.069,88	15,35	
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	207.086,48	66.282,37	0,00	273.368,85	4,48	3.537.075,41	3.810.444,26	5,33	
De > 6 a < 12 Meses	38	360.905,77	75.274,18	0,00	436.179,95	7,15	4.367.747,72	4.803.927,67	6,73	
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	852.282,63	178.850,50	0,00	1.031.133,13	16,89	3.774.202,01	4.805.335,14	6,73	
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	1.163.402,17	477.290,22	0,00	1.640.692,39	26,88	5.845.524,89	7.486.217,28	10,48	
De ≥ 24 Años	31	1.421.065,87	305.074,28	0,00	1.726.140,15	28,28	2.086.172,19	3.812.312,34	5,34	
Subtotal	621	4.799.724,90	1.304.359,44	0,00	6.104.084,34	100,00	65.320.011,08	71.424.095,42	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	621	4.799.724,90	1.304.359,44		6.104.084,34		65.320.011,08	71.424.095,42		

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