

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	40.294,43 290.442.251,44 40,29%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3160% 26/04/2011 135,514645 Bruto 109,766862 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "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	1,6160% 26/04/2011 412,977778 Bruto 334,512000 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	2,2160% 26/04/2011 566,311111 Bruto 458,712000 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	3,2660% 26/04/2011 834,644444 Bruto 676,062000 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	5,5160% 26/04/2011 704,822222 Bruto 570,906000 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		399.642.251,44	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	3,00	2,74	2,52	2,33	2,17	2,02	1,90	1,79	
		Amort. final	Fecha	23/01/2014	20/10/2013	30/07/2013	22/05/2013	24/03/2013	31/01/2013	17/12/2012	06/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,74	2,52	2,33	2,17	2,02	1,90	1,79	
		Amort. final	Fecha	23/01/2014	20/10/2013	30/07/2013	22/05/2013	24/03/2013	31/01/2013	17/12/2012	06/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/10/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,22	8,58	7,98	7,42	6,90	6,43	6,01	5,63	
		Amort. final	Fecha	12/04/2020	20/08/2019	13/01/2019	23/06/2018	16/12/2017	27/06/2017	25/01/2017	09/09/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,25	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
		Amort. final	Fecha	24/10/2021	24/04/2021	24/07/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	24/01/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,37	10,57	9,93	9,33	8,79	8,27	7,77	7,30	
		Amort. final	Fecha	03/06/2022	17/08/2021	25/12/2020	23/05/2020	05/11/2019	02/05/2019	29/10/2018	10/05/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,01	10,25	9,76	9,25	8,75	8,25	7,75	
		Amort. final	Fecha	24/01/2023	24/01/2022	24/04/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,81	13,98	13,18	12,44	11,77	11,13	10,55	10,00	
		Amort. final	Fecha	11/11/2025	11/01/2025	26/03/2024	02/07/2023	27/10/2022	10/03/2022	09/08/2021	20/01/2021	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		Amort. final	Fecha	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 *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/10/2016	24/04/2016	24/01/2016	24/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		Amort. final	Fecha	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC	
Serie A	72,68%	290.442.251,44	27,56%	86,84%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	11,21%	44.800.000,00	15,44%	5,40%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	2,00%	8.000.000,00	13,28%	0,98%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	6,61%	26.400.000,00	6,14%	3,18%	26.400.000,00	3,75%
Serie E	7,51%	30.000.000,00			30.000.000,00	
Emisión de Bonos		399.642.251,44			830.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,14%	22.680.985,11		3,75%	30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.131.373,04	0,956%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	857.889,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	170.700,22		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		80.261,98	2,016%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		80.262,36	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	3.802	5.660
Principal		
Pendiente vencimiento	364.549.549,38	800.117.272,96
Medio	95.883,63	141.363,48
Mínimo	0,84	2.025,45
Máximo	1.578.198,66	1.916.898,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,06%	5,43%
Mínimo	1,39%	0,80%
Máximo	7,00%	8,74%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	123
Mínimo	01/03/2011	20/06/2008
Máximo	02/03/2040	12/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,03%	0,18%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	15,82%	24,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,28%	16,69%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	60,43%	52,33%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,59%	1,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,83%	5,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,03%
Bonos	0,00%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,54%	0,73%	0,85%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,24%	6,25%	8,39%	9,72%	7,97%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	22,27%	24,30%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	18,98%	19,49%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,16%	16,79%
(F) - Construcción	10,02%	9,91%
(I) - Hostelería	9,20%	8,19%
(L) - Actividades inmobiliarias	6,51%	6,36%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,81%	3,63%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,80%	2,42%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,58%	1,61%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,96%	1,32%
(S) - Otros servicios	1,42%	1,29%
(J) - Información y comunicaciones	1,10%	1,11%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,77%	1,05%
(B) - Industrias extractivas	0,55%	0,86%
(P) - Educación	0,90%	0,73%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,27%	0,34%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,35%	0,29%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,27%	0,22%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,08%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	31,14%	29,23%
Aragón	23,03%	23,55%
Asturias	3,76%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,08%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,13%
Cataluña	1,59%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,79%	6,25%
Extremadura	4,70%	4,72%
Galicia	0,07%	0,12%
Islas Baleares	2,13%	1,49%
La Rioja	2,13%	2,77%
Madrid	0,62%	0,73%
Murcia	3,19%	2,37%
Navarra	12,44%	15,40%
País Vasco	3,21%	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	252	451.313,95	75.529,04	0,00	526.842,99	7,49	27.777.074,43	28.303.917,42	34,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	398.049,17	118.493,96	0,00	516.543,13	7,34	17.134.956,63	17.651.499,76	21,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	213.503,65	74.719,84	0,00	288.223,49	4,10	9.693.076,36	9.981.299,85	12,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	250.414,92	68.285,81	0,00	318.700,73	4,53	5.010.821,43	5.329.522,16	6,56
De > 6 a < 12 Meses	38	342.817,21	99.793,94	0,00	442.611,15	6,29	3.782.623,21	4.225.234,36	5,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	561.339,51	108.301,22	0,00	669.640,73	9,52	2.485.928,27	3.155.569,00	3,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	1.252.611,96	436.545,70	0,00	1.689.157,66	24,01	5.203.393,10	6.892.550,76	8,48
De ≥ 2 Años	53	2.116.184,95	467.493,20	0,00	2.583.678,15	36,72	3.154.537,80	5.738.215,95	7,06
Subtotal	678	5.586.235,32	1.449.162,71	0,00	7.035.398,03	100,00	74.242.411,23	81.277.809,26	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	678	5.586.235,32	1.449.162,71	0,00	7.035.398,03		74.242.411,23	81.277.809,26	