

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

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
		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	
	Amort. final	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82	
		Fecha	28/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,05	2,78	2,54	2,35	2,17	2,03	1,89	1,78
		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	
	Amort. final	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		Fecha	28/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
	Amort. final	Años	13,67	12,86	12,11	11,42	10,77	10,16	9,59	9,06	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		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	
	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		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	
	Amort. final	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82	
		Fecha	26/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,12	11,35	10,61	9,88	9,15	8,42	7,70	7,01
		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	
	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	
		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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82
		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	
	Amort. final	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82	
		Fecha	26/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,29	14,45	13,63	12,87	12,17	11,52	10,91	10,34
		Fecha	01/09/2026	03/06/2025	14/05/2024	08/11/2023	27/11/2022	04/03/2022	24/08/2021	28/01/2021	
	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	
		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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,06	4,73	4,30	3,99	3,70	3,40	3,24	2,96
		Fecha	20/10/2015	23/06/2015	14/01/2015	25/09/2014	06/09/2014	23/02/2014	27/12/2013	14/09/2013	
	Amort. final	Años	8,33	7,82	7,08	6,58	6,08	5,58	5,33	4,82	
		Fecha	28/01/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	27/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	15,49	15,43	15,38	15,33	15,29	15,25	15,22
		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	
	Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	
		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	76,27%	351.066.360,80	24,18%	86,84%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	9,73%	44.800.000,00	13,77%	5,40%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	1,74%	8.000.000,00	11,91%	0,98%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	5,74%	26.400.000,00	5,77%	3,18%	26.400.000,00	3,75%
Serie E	6,52%	30.000.000,00		3,61%	30.000.000,00	
Emisión de Bonos		460.266.360,80			830.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,77%	24.838.571,59		3,75%	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	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		120.393,16	1,884%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		80.262,36	

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

Audidores 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		
(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%
País 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	79.965,20	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 ≥ 2 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	