

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	72.508,49 522.641.195,92 72,51%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7050% 24/07/2009 312,501521 Bruto 256,251247 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2009 "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	2,0050% 24/07/2009 506,819444 Bruto 415,591944 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	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	2,6050% 24/07/2009 658,486111 Bruto 539,958611 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2	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	3,6550% 24/07/2009 923,902778 Bruto 757,600278 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	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	5,9050% 24/07/2009 746,326389 Bruto 611,987639 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C	
Total		631.841.195,92	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	3,70	3,35	3,05	2,79	2,57	2,38	2,21	2,06
		Fecha	02/08/2013	10/03/2012	15/06/2012	14/03/2012	24/12/2011	16/10/2011	16/08/2011	23/06/2011	
	Amort. final	Años	10,41	9,66	8,90	8,15	7,41	6,91	6,41	5,90	
	Fecha	24/10/2019	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,71	4,32	3,98	3,67	3,41	3,17	2,96	2,76	
	Fecha	14/02/2014	23/09/2013	21/05/2013	30/01/2013	24/10/2012	30/07/2012	13/05/2012	03/05/2012		
	Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	
	Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	5,79	5,29	4,84	4,44	4,12	3,82	3,55
		Fecha	10/06/2015	15/03/2015	14/09/2014	04/02/2014	11/06/2013	07/11/2013	25/03/2013	17/12/2012	
	Amort. final	Años	10,41	9,66	8,90	8,15	7,41	6,91	6,41	5,90	
	Fecha	24/10/2019	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,43	5,92	5,47	5,07	4,71	4,40	4,11	
	Fecha	31/05/2016	11/01/2015	29/04/2015	16/11/2014	24/06/2014	14/02/2014	21/10/2013	07/09/2013		
	Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	
	Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	5,79	5,29	4,84	4,44	4,12	3,82	3,55
		Fecha	10/06/2015	15/03/2015	14/09/2014	04/02/2014	11/06/2013	07/11/2013	25/03/2013	17/12/2012	
	Amort. final	Años	10,41	9,66	8,90	8,15	7,41	6,91	6,41	5,90	
	Fecha	24/10/2019	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,43	5,92	5,47	5,07	4,71	4,40	4,11	
	Fecha	31/05/2016	11/01/2015	29/04/2015	16/11/2014	24/06/2014	14/02/2014	21/10/2013	07/09/2013		
	Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	
	Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	5,79	5,29	4,84	4,44	4,12	3,82	3,55
		Fecha	10/06/2015	15/03/2015	14/09/2014	04/02/2014	11/06/2013	07/11/2013	25/03/2013	17/12/2012	
	Amort. final	Años	10,41	9,66	8,90	8,15	7,41	6,91	6,41	5,90	
	Fecha	24/10/2019	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,43	5,92	5,47	5,07	4,71	4,40	4,11	
	Fecha	31/05/2016	11/01/2015	29/04/2015	16/11/2014	24/06/2014	14/02/2014	21/10/2013	07/09/2013		
	Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	
	Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,53	6,00	5,50	5,02	4,67	4,34	4,01
		Fecha	28/06/2016	12/07/2015	29/05/2015	27/11/2014	06/04/2014	29/01/2014	29/09/2013	06/03/2013	
	Amort. final	Años	10,41	9,66	8,90	8,15	7,41	6,91	6,41	5,90	
	Fecha	24/10/2019	24/01/2019	24/04/2018	24/07/2017	24/10/2016	25/04/2016	26/10/2015	24/04/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,34	14,15	14,00	13,88	13,77	13,68	13,59	13,52	
	Fecha	28/09/2023	23/07/2023	29/05/2023	13/04/2023	03/05/2023	29/01/2023	30/12/2022	12/03/2022		
	Amort. final	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	
	Fecha	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034	24/04/2034		

* 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	% MC	% MC	
Serie A	82,72%	522.641.195,92	18,14%	86,84%	720.800.000,00
Serie B	7,09%	44.800.000,00	10,70%	5,40%	44.800.000,00
Serie C	1,27%	8.000.000,00	9,37%	0,96%	8.000.000,00
Serie D	4,18%	26.400.000,00	4,98%	3,18%	26.400.000,00
Serie E	4,75%	30.000.000,00		3,61%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		631.841.195,92			830.000.000,00
Fondo de Reserva	4,98%	30.000.000,00		3,75%	30.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.856.650,60	1,345%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.398.832,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	316.858,99		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	300.983,47	2,405%	

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.044	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	584.135.906,48	800.117.272,96	
Medio	115.808,07	141.363,48	
Mínimo	156,11	2.025,45	
Máximo	1.777.334,28	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,65%	5,43%	
Mínimo	1,43%	0,80%	
Máximo	9,48%	8,74%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	123	
Mínimo	01/06/2009	20/06/2008	
Máximo	12/02/2034	01/10/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,02%	0,18%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	22,16%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,20%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	54,05%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,45%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,09%	5,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,03%	
Bonos	0,01%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,50%	0,67%	0,65%	0,61%
Tasa anual equivalente	5,74%	5,86%	7,81%	7,52%	7,03%

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	325	491.863,48	194.355,26	0,00	686.218,74	17,87	39.600.207,23	40.286.425,97	46,88	
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	402.781,12	122.047,80	0,00	524.828,92	13,67	12.703.611,04	13.228.439,96	15,39	
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	311.995,84	173.613,59	0,00	485.609,43	12,65	12.917.455,66	13.403.065,09	15,60	
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	491.326,54	261.397,29	0,00	752.723,83	19,60	8.924.530,31	9.677.254,14	11,26	
De > 6 a < 12 Meses	51	616.343,90	298.643,58	0,00	914.987,48	23,83	6.297.864,56	7.212.852,04	8,39	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	334.318,26	141.239,10	0,00	475.557,38	12,38	1.645.183,84	2.120.741,22	2,47	
Subtotal	656	2.648.629,16	1.191.296,62	0,00	3.839.925,78	100,00	82.088.852,64	85.928.778,42	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	656	2.648.629,16	1.191.296,62	0,00	3.839.925,78		82.088.852,64	85.928.778,42		

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,54%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,74%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,80%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	12,52%	12,74%
(F) - Construcción	8,91%	8,71%
(H) - Hostelería	8,49%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,70%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,66%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,63%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,78%	0,85%
(M) - Educación	0,65%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,50%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,04%
(B) - Pesca	0,03%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,63%	29,23%
Aragón	23,32%	23,55%
Asturias	3,80%	3,90%
Cantabria	0,04%	0,04%
Castilla y León	4,17%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,10%	0,13%
Cataluña	1,47%	1,41%
Comunidad Valenciana	6,98%	6,25%
Extremadura	4,58%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,69%	1,49%
La Rioja	2,62%	2,77%
Madrid	0,60%	0,73%
Murcia	2,60%	2,37%
Navarra	14,97%	15,40%
País Vasco	3,35%	3,57%