

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

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	58.871,19 424.343.537,52 58,87%	100.000,00 720.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9720% 26/04/2010 144,646514 Bruto 118,610141 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 "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	1,2720% 26/04/2010 321,533333 Bruto 263,657333 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	1,8720% 26/04/2010 473,200000 Bruto 388,024000 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	2,9220% 26/04/2010 738,616667 Bruto 605,665667 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	5,1720% 26/04/2010 653,683333 Bruto 536,020333 Neto	24/04/2041 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C	C
Total		533.543.537,52	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	3,51	3,19	2,93	2,72	2,54	2,38	2,24	2,12
		Amort. final	Años	20/07/2013	26/03/2013	19/12/2012	10/04/2012	31/07/2012	06/03/2012	13/04/2012	29/02/2012
		Fecha	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,39	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07	2,88
		Amort. final	Años	20/10/2014	06/05/2014	02/05/2014	21/10/2013	19/07/2013	25/04/2013	02/09/2013	12/03/2012
		Fecha	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,42	4,95	4,53	4,14	3,84	3,56	3,31	3,12
		Amort. final	Años	17/06/2015	27/12/2014	25/07/2014	03/06/2014	16/11/2013	08/08/2013	05/07/2013	28/02/2013
		Fecha	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,06	5,58	5,16	4,79	4,45	4,16	3,89	3,65
		Amort. final	Años	02/06/2016	15/08/2015	14/03/2015	28/10/2014	29/06/2014	13/03/2014	12/06/2013	09/10/2013
		Fecha	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,42	4,95	4,53	4,14	3,84	3,56	3,31	3,12
		Amort. final	Años	17/06/2015	27/12/2014	25/07/2014	03/06/2014	16/11/2013	08/08/2013	05/07/2013	28/02/2013
		Fecha	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,06	5,58	5,16	4,79	4,45	4,16	3,89	3,65
		Amort. final	Años	02/06/2016	15/08/2015	14/03/2015	28/10/2014	29/06/2014	13/03/2014	12/06/2013	09/10/2013
		Fecha	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,42	4,95	4,53	4,14	3,84	3,56	3,31	3,12
		Amort. final	Años	17/06/2015	27/12/2014	25/07/2014	03/06/2014	16/11/2013	08/08/2013	05/07/2013	28/02/2013
		Fecha	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,06	5,58	5,16	4,79	4,45	4,16	3,89	3,65
		Amort. final	Años	02/06/2016	15/08/2015	14/03/2015	28/10/2014	29/06/2014	13/03/2014	12/06/2013	09/10/2013
		Fecha	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,19	5,69	5,21	4,74	4,41	4,09	3,79	3,61
		Amort. final	Años	23/03/2016	22/09/2015	31/03/2015	10/11/2014	14/06/2014	18/02/2014	28/10/2013	24/08/2013
		Fecha	Años	9,52	8,78	8,03	7,27	6,78	6,28	5,78	5,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,82	14,69	14,59	14,50	14,42	14,35	14,29	14,24
		Amort. final	Años	11/07/2024	21/09/2024	14/08/2024	07/11/2024	13/06/2024	20/05/2024	29/04/2024	04/09/2024
		Fecha	Años	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79	26,79

* 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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	79,53%	424.343.537,52	21,29%	86,84%	720.800.000,00	13,65%
Serie B	8,40%	44.800.000,00	12,39%	5,40%	44.800.000,00	8,05%
Serie C	1,50%	8.000.000,00	10,30%	0,96%	8.000.000,00	7,05%
Serie D	4,95%	26.400.000,00	5,56%	3,18%	26.400.000,00	3,75%
Serie E	5,62%	30.000.000,00		3,61%	30.000.000,00	
Emisión de Bonos		533.543.537,52			830.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,56%	27.989.699,19		3,75%	30.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.855.394,00	0,622%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	582.390,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	150.618,18		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		240.786,70	1,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.680	5.660	
Principal			
Pendiente vencimiento	495.625.607,01	800.117.272,96	
Medio	105.902,91	141.363,48	
Mínimo	1,00	2.025,45	
Máximo	1.703.608,57	1.916.898,15	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,11%	5,43%	
Mínimo	0,99%	0,80%	
Máximo	8,14%	8,74%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	123	
Mínimo	01/02/2010	20/06/2008	
Máximo	01/08/2036	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	20,30%	24,30%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,52%	16,69%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	55,46%	52,33%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,01%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,57%	1,21%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,12%	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%	0,90%	0,67%	0,60%	0,62%
Tasa anual equivalente	11,01%	10,23%	7,72%	7,01%	7,21%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,96%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	18,79%	19,45%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,64%	16,74%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	13,15%	12,74%
(F) - Construcción	9,05%	8,71%
(H) - Hostelería	8,81%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,52%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,35%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,78%	1,37%
(C) - Industrias extractivas	0,69%	0,85%
(M) - Educación	0,72%	0,73%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,46%	0,48%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,06%	0,04%
(B) - Pesca	0,03%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	29,91%	29,23%
Aragón	23,45%	23,55%
Asturias	3,74%	3,90%
Cantabria	0,05%	0,04%
Castilla y León	4,13%	4,28%
Castilla-La Mancha	0,11%	0,13%
Cataluña	1,49%	1,41%
Comunidad Valenciana	7,32%	6,25%
Extremadura	4,63%	4,72%
Galicia	0,06%	0,12%
Islas Baleares	1,87%	1,49%
La Rioja	2,49%	2,77%
Madrid	0,53%	0,73%
Murcia	2,77%	2,37%
Navarra	14,12%	15,40%
País Vasco	3,33%	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	331	668.053,42	136.958,18	0,00	805.011,60	12,80	37.408.905,76	38.213.917,36	39,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	298.783,55	66.212,70	0,00	364.996,25	5,80	12.414.417,37	12.779.413,62	13,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	87	374.081,68	132.993,77	0,00	507.075,45	8,06	13.251.240,10	13.758.315,55	14,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	323.019,06	116.227,64	0,00	439.246,70	6,98	6.884.882,52	7.324.129,22	7,55
De > 6 a < 12 Meses	71	864.123,05	349.616,25	0,00	1.213.739,30	19,30	8.912.822,92	10.126.562,22	10,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	1.213.977,38	519.343,99	0,00	1.733.321,37	27,56	7.306.977,43	9.040.298,80	9,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	763.333,99	395.163,36	0,00	1.178.497,35	18,74	4.374.768,10	5.553.265,45	5,73
De ≥ 24 a < 36 Meses	1	32.545,10	15.799,64	0,00	48.344,74	0,77	135.022,34	183.367,08	0,19
Subtotal	752	4.557.917,23	1.732.315,53	0,00	6.290.232,76	100,00	90.689.036,54	96.979.269,30	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	752	4.557.917,23	1.732.315,53	0,00	6.290.232,76		90.689.036,54	96.979.269,30	