

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Asturias
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular - Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caixa Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caixa Rural Central
Caixa Rural de Aragón
Caixa Rural de Asturias
Caixa Rural de Córdoba
Caixa Rural de Extremadura
Caixa Rural de Gijón
Caixa Rural de Granada
Caixa Rural de Navarra
Caixa Rural de Teruel
Caixa Rural de Zamora
Caixa 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 145,768893 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	3,20	2,92	2,67	2,46	2,28	2,12	1,99	1,86	
		Fecha	11/11/2013	30/07/2013	05/01/2013	14/02/2013	12/10/2012	14/10/2012	24/08/2012	07/11/2012	
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	2,92	2,67	2,46	2,28	2,12	1,99	1,86
			Fecha	11/11/2013	30/07/2013	05/01/2013	14/02/2013	12/10/2012	14/10/2012	24/08/2012	07/11/2012
Amort. final		Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91	
		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	13,80	12,99	12,24	11,54	10,88	10,27	9,69	9,15
			Fecha	13/06/2024	23/08/2023	22/11/2022	03/12/2022	16/07/2021	12/04/2020	05/07/2020	23/10/2019
	Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,20	17,44	16,71	15,98	15,26	14,53	13,80	13,11
			Fecha	11/05/2028	02/02/2028	05/11/2027	21/08/2026	29/11/2025	03/07/2025	16/06/2024	10/06/2023
Amort. final		Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	
		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	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,90
			Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,39	14,57	13,75	12,99	12,28	11,62	10,43	9,43
			Fecha	18/01/2026	21/03/2025	28/05/2024	25/08/2023	12/09/2022	04/12/2022	31/08/2021	02/02/2021
Amort. final		Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	
		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	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,90
			Fecha	26/04/2019	26/07/2018	26/10/2017	26/04/2017	26/10/2016	26/04/2016	26/01/2016	26/07/2015
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,20	17,44	16,71	15,98	15,26	14,53	13,80	13,11
			Fecha	11/05/2028	02/02/2028	05/11/2027	21/08/2026	29/11/2025	03/07/2025	16/06/2024	10/06/2023
Amort. final		Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	
		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	5,30	4,84	4,40	4,09	3,79	3,49	3,33	3,04
			Fecha	16/12/2015	07/02/2015	21/01/2015	10/01/2014	13/06/2014	28/02/2014	28/12/2013	14/09/2013
	Amort. final	Años	8,66	7,91	7,16	6,66	6,16	5,66	5,41	4,91	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
			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	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	
		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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	76,27%	351.066.360,80	24,18%	86,84%	720.800.000,00
Serie B	9,73%	44.800.000,00	13,77%	5,40%	44.800.000,00
Serie C	1,74%	8.000.000,00	11,91%	0,98%	8.000.000,00
Serie D	5,74%	26.400.000,00	5,77%	3,18%	26.400.000,00
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	39.632.433,18	0,786%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	360.297,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	94.713,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		200.655,52	1,884%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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		4.135	5.660
Principal			
Pendiente vencimiento		420.184.207,55	800.117.272,96
Medio		101.616,50	141.363,48
Mínimo		0,92	2.025,45
Máximo		1.636.712,55	1.916.898,15
Interés nominal			
Medio ponderado	2,96%		5,43%
Mínimo	0,98%		0,80%
Máximo	7,25%		8,74%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	115		123
Mínimo	13/09/2010		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		17,69%	24,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,64%	16,69%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		58,05%	52,33%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		1,74%	1,21%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		4,84%	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		0,61%	0,78%	0,93%	0,82%	0,67%
Tasa anual equivalente		7,04%	8,93%	10,60%	9,39%	7,80%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera		22,18%	24,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		18,58%	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		13,67%	12,74%
(F) - Construcción		9,30%	8,71%
(H) - Hostelería		8,85%	8,19%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		3,35%	3,98%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,44%	2,64%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,95%	1,37%
(C) - Industrias extractivas		0,61%	0,85%
(M) - Educación		0,80%	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		30,28%	29,23%
Aragón		23,29%	23,55%
Asturias		3,58%	3,90%
Cantabria		0,05%	0,04%
Castilla y León		4,07%	4,28%
Castilla-La Mancha		0,07%	0,13%
Cataluña		1,55%	1,41%
Comunidad Valenciana		7,90%	6,25%
Extremadura		4,81%	4,72%
Galicia		0,07%	0,12%
Islas Baleares		2,10%	1,49%
La Rioja		2,31%	2,77%
Madrid		0,58%	0,73%
Murcia		3,00%	2,37%
Navarra		13,10%	15,40%
País Vasco		3,26%	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	255	362.420,39	96.164,36	0,00	458.584,75	7,50	26.236.994,49		26.695.579,24	35,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	245.330,47	70.750,54	0,00	316.081,01	5,17	10.895.767,99		11.211.849,00	14,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	173.135,44	54.003,24	0,00	227.138,68	3,71	6.531.670,76		6.758.809,44	8,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	51	418.886,11	84.580,96	0,00	503.467,07	8,23	7.242.166,59		7.745.633,66	10,24
De > 6 a < 12 Meses	46	401.645,89	110.962,67	0,00	512.608,56	8,38	5.325.346,57		5.837.955,13	7,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	1.126.781,36	407.595,52	0,00	1.534.376,88	25,08	7.142.605,66		8.676.982,54	11,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	1.031.938,97	392.531,59	0,00	1.424.470,56	23,28	4.816.696,96		6.241.167,54	8,25
De ≥ 24 a < 36 Meses	22	916.544,19	224.730,26	0,00	1.141.274,45	18,65	1.360.519,36		2.501.793,81	3,31
Subtotal	654	4.676.682,82	1.441.319,14	0,00	6.118.001,96	100,00	69.551.768,40		75.669.770,36	100,00
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	145.129,00	2.107,89	0,00	147.236,89	100,00	0,00		147.236,89	100,00
Subtotal	5	145.129,00	2.107,89	0,00	147.236,89	100,00	0,00		147.236,89	100,00
Total	659	4.821.811,82	1.443.427,03	0,00	6.265.238,85		69.551.768,40		75.817.007,25	