

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
G83317768

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Directores Emisión Bonos
DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos
DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
Caja Castilla La Mancha
Commerz
EBN Banco
Natexis Banques Populaires
Rabobank
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancoval

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Depositarío Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 ES0358282004	20/05/2002 3.123	46.482,48 145.164.785,04 46,48%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5150% 13/12/2006 413,00 Bruto 351,05 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00 12.700.000,00 100,00%	100.000,00 12.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8050% 13/12/2006 961,82 Bruto 817,55 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		157.864.785,04 325.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,51	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,60	4,19	4,01	3,85	3,66	3,52	3,39	3,26
		Fecha 20/07/2011	17/02/2011	16/12/2010	18/10/2010	11/08/2010	20/06/2010	01/05/2010	15/03/2010	
	Amort. final	Años 9,01	8,25	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,50	6,25
		Fecha 13/12/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013	13/06/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 4,80	4,37	4,18	4,01	3,84	3,69	3,55	3,42
		Fecha 28/09/2011	26/04/2011	16/02/2011	14/12/2010	15/10/2010	21/08/2010	30/06/2010	13/05/2010	
	Amort. final	Años 12,25	11,51	11,25	10,76	10,25	10,01	9,51	9,25	9,00
		Fecha 13/03/2019	13/06/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/12/2016	13/06/2016	13/03/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,01	8,25	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,50
		Fecha 13/12/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013	13/06/2013	
	Amort. final	Años 9,01	8,25	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,50	6,25
		Fecha 13/12/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013	13/06/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 14,90	14,13	13,75	13,38	13,00	12,64	12,28	11,92	11,56
		Fecha 02/11/2021	25/01/2021	10/09/2020	25/04/2020	11/12/2019	30/07/2019	21/03/2019	12/11/2018	
	Amort. final	Años 25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
		Fecha 13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	91,96%	145.164.785,04	12,16%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	8,04%	12.700.000,00	4,12%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		157.864.785,04			325.000.000,00
Fondo de Reserva	4,12%	6.500.000,00	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.694.746,54	3,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	655.578,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.091,03		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		170.489,14	4,305%
Préstamo Subordinado		6.500.000,00	4,305%

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.098	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	151.148.270,39	325.017.181,99	
Medio	36.883,42	49.689,22	
Mínimo	0,06	2.972,77	
Máximo	240.213,21	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,12%	5,25%	
Mínimo	2,79%	3,50%	
Máximo	7,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	154	199	
Mínimo	16/12/2006	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,01%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,85%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,63%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	29,01%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,25%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,25%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,31	7,15	0,13	8,10
10,01 - 20%	6,58	15,70	1,71	16,29
20,01 - 30%	12,51	25,51	5,18	25,66
30,01 - 40%	16,94	35,34	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,51	45,20	15,13	45,40
50,01 - 60%	21,44	55,03	16,51	54,85
60,01 - 70%	19,47	64,43	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,25	71,55	31,01	75,21
Medio ponderado	44,54		57,47	
Mínimo	0,00		5,13	
Máximo	73,69		79,55	

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
G83317768

Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Administrador Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Directores Emisión Bonos

DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos

DZ Bank
Société Générale
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
Caja Castilla La Mancha
Commerz
EBN Banco
Natexis Banques Populaires
Rabobank
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancoval

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Préstamo Subordinado

Caixa Rural de Balears
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,73%	0,75%	0,88%	0,82%
Tasa anual equivalente	8,79%	8,38%	8,63%	10,12%	9,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,71%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	6,56%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,03%	0,08%
Castilla y León	11,69%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,03%
Cataluña	1,94%	2,51%
Ceuta	0,03%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,10%	0,19%
Galicia	0,24%	0,24%
Islas Baleares	3,25%	3,53%
La Rioja	1,58%	1,22%
Madrid	0,55%	0,77%
Melilla	1,20%	1,12%
Murcia	11,97%	13,03%
Navarra	20,62%	18,87%
Pais Vasco	5,39%	4,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Hasta 1 Mes	183	39.002,33	15.534,87	0,00	54.537,20	17,32	7.017.076,30	7.071.613,50	72,54	41,10	
De 1 a 2 Meses	29	13.133,49	7.202,73	0,00	20.336,22	6,46	1.261.528,67	1.281.864,89	13,15	49,30	
De 2 a 3 Meses	6	6.484,22	3.590,09	0,00	10.074,31	3,20	381.717,83	391.792,14	4,02	47,31	
De 3 a 6 Meses	4	6.331,18	2.632,73	0,00	8.963,91	2,85	183.745,50	192.709,41	1,98	47,10	
De 6 a 12 Meses	7	13.731,83	4.825,15	0,00	18.556,98	5,89	145.540,27	164.097,25	1,68	38,94	
De 12 a 18 Meses	3	5.505,93	2.829,99	0,00	8.335,92	2,65	59.497,01	67.832,93	0,70	51,58	
De 18 a 24 Meses	2	13.670,81	8.094,67	0,00	21.765,48	6,91	107.041,66	128.807,14	1,32	64,92	
Más de 2 Años	16	116.736,21	55.530,08	0,00	172.266,29	54,72	277.255,71	449.522,00	4,61	51,59	
Total	250	214.596,00	100.240,31	0,00	314.836,31		9.433.402,95	9.748.239,26		43,01	

Información adicional