

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Depositario 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	44.356,04 138.523.912,92 44,36%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8830% 13/03/2007 430,59 Bruto 366,00 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2007 "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	4,1730% 13/03/2007 1.043,25 Bruto 886,76 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		151.223.912,92	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	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
			% TACP Anual equivalente								
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,41	4,04	3,68	3,39	3,14	2,90	2,72	2,53
		Fecha		30/05/2011	13/01/2011	04/09/2010	22/05/2010	17/02/2010	24/11/2009	20/09/2009	12/07/2009
	Amort. final	Años		8,71	8,20	7,45	6,96	6,45	5,96	5,71	5,20
		Fecha		13/09/2015	13/03/2015	13/06/2014	13/12/2013	13/06/2013	13/12/2012	13/09/2012	13/03/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,21	3,86	3,55	3,29	3,05	2,84	2,66
		Fecha		15/08/2011	17/03/2011	08/11/2010	19/07/2010	13/04/2010	17/01/2010	03/11/2009	28/08/2009
	Amort. final	Años		12,21	11,46	10,71	9,71	9,21	8,71	7,96	7,45
		Fecha		13/03/2019	13/06/2018	13/09/2017	13/09/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/12/2014	13/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,71	8,20	7,45	6,96	6,45	5,96	5,71	5,20
		Fecha		13/09/2015	13/03/2015	13/06/2014	13/12/2013	13/06/2013	13/12/2012	13/09/2012	13/03/2012
	Amort. final	Años		8,71	8,20	7,45	6,96	6,45	5,96	5,71	5,20
		Fecha		13/09/2015	13/03/2015	13/06/2014	13/12/2013	13/06/2013	13/12/2012	13/09/2012	13/03/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,00	13,25	12,51	11,80	11,13	10,51	9,93
		Fecha		30/09/2021	25/12/2020	26/03/2020	02/07/2019	15/10/2018	15/02/2018	01/07/2017	01/12/2016
	Amort. final	Años		24,97	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97	24,97
		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 titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Actual			A la emisión		
	% MC		% MC		% MC
Serie A	91,60%	138.523.912,92	12,70%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	8,40%	12.700.000,00	4,30%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		151.223.912,92			325.000.000,00
Fondo de Reserva	4,30%	6.500.000,00	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.318.231,04	3,593%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.275.261,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	179.954,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		110.489,12	4,673%
Préstamo Subordinado		6.500.000,00	4,673%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.063	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	148.236.712,88	325.017.181,99	
Medio	36.484,55	49.689,22	
Mínimo	0,13	2.972,77	
Máximo	239.214,80	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,23%	5,25%	
Mínimo	2,79%	3,50%	
Máximo	7,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	153	199	
Mínimo	04/01/2007	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)	50,74%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,62%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	29,10%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,27%	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%	1,41	7,08	0,13	8,10
10,01 - 20%	6,76	15,70	1,71	16,29
20,01 - 30%	12,52	25,46	5,18	25,66
30,01 - 40%	17,62	35,33	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,36	45,24	15,13	45,40
50,01 - 60%	20,92	55,01	16,51	54,85
60,01 - 70%	19,21	64,31	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,20	71,77	31,01	75,21
Medio ponderado	44,25			57,47
Mínimo	0,00			5,13
Máximo	73,58			79,55

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,25%	0,95%	0,77%	0,87%	0,83%
Tasa anual equivalente	13,98%	10,83%	8,83%	9,94%	9,47%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,89%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	6,59%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,03%	0,08%
Castilla y León	11,61%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,05%	0,03%
Cataluña	1,96%	2,51%
Ceuta	0,03%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,10%	0,19%
Galicia	0,24%	0,24%
Islas Baleares	3,21%	3,53%
La Rioja	1,57%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Melilla	1,21%	1,12%
Murcia	12,01%	13,03%
Navarra	20,54%	18,87%
País Vasco	5,35%	4,80%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Hasta 1 Mes	143	31.760,15	13.276,65	0,00	45.036,80	14,20	5.546.368,52	5.591.405,32	66,82	41,10
De 1 a 2 Meses	28	12.290,17	6.643,12	0,00	18.933,29	5,97	1.135.682,28	1.154.515,57	13,80	43,30
De 2 a 3 Meses	9	8.427,45	5.537,47	0,00	13.964,92	4,40	578.812,64	592.777,56	7,08	51,00
De 3 a 6 Meses	5	8.137,22	3.236,05	0,00	11.373,27	3,59	205.988,19	217.361,46	2,60	46,54
De 6 a 12 Meses	7	15.376,56	5.370,13	0,00	20.746,69	6,54	143.895,54	164.642,23	1,97	39,07
De 12 a 18 Meses	3	5.857,48	3.039,23	0,00	8.896,71	2,81	59.145,46	68.042,17	0,81	51,74
De 18 a 24 Meses	2	14.509,38	8.465,32	0,00	22.974,70	7,25	106.203,09	129.177,79	1,54	65,11
Más de 2 Años	16	118.698,27	56.479,60	0,00	175.177,87	55,24	275.293,65	450.471,52	5,38	51,70
Total	213	215.056,68	102.047,57	0,00	317.104,25		8.051.289,37	8.368.393,62		42,87

Información adicional