

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución: 14/05/2002

NIF: G83317768
Sociedad Gestora: Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos:
Caixa Rural de Baleares
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 Baleares
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
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:
Bancovial

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

Depositorio 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 | 32.709,40 102.151.456,20 | 100.000,00 312.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,1690% 15/09/2008 441,47 Bruto 362,01 Neto | 13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 15/09/2008 "Pass-Through" | Aaa | Aaa | |
| Serie B ES0358282012 | 20/05/2002 127 | 100.000,00 12.700.000,00 | 100.000,00 12.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 5,4590% 15/09/2008 1.425,41 Bruto 1.168,84 Neto | 13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 | |
| Total | | 114.851.456,20 325.000.000,00 | | | | | | | | |

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | | |
|---------|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Amort. final | 4,86 | 4,38 | 3,95 | 3,62 | 3,33 | 3,06 | 2,82 | 2,64 | |
| | | Fecha | 08/05/2013 | 13/11/2012 | 12/06/2012 | 11/02/2012 | 26/10/2011 | 21/07/2011 | 24/04/2011 | 19/02/2011 | |
| | | Fecha | 8,71 | 7,96 | 7,21 | 6,70 | 6,21 | 5,70 | 5,21 | 4,96 | |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Amort. final | 5,16 | 4,66 | 4,24 | 3,87 | 3,56 | 3,28 | 3,04 | 2,83 | |
| | | Fecha | 25/08/2013 | 26/02/2013 | 24/09/2012 | 13/05/2012 | 18/01/2012 | 11/10/2011 | 15/07/2011 | 30/04/2011 | |
| | | Fecha | 12,21 | 11,46 | 10,71 | 9,96 | 9,21 | 8,71 | 7,96 | 7,46 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Amort. final | 8,71 | 7,96 | 7,21 | 6,70 | 6,21 | 5,70 | 5,21 | 4,96 | |
| | | Fecha | 13/03/2017 | 13/06/2016 | 13/09/2015 | 13/03/2015 | 13/09/2014 | 13/03/2014 | 13/09/2013 | 13/06/2013 | |
| | | Fecha | 13,03/2017 | 13/06/2016 | 13/09/2015 | 13/03/2015 | 13/09/2014 | 13/03/2014 | 13/09/2013 | 13/06/2013 | |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Amort. final | 14,75 | 14,02 | 13,32 | 12,63 | 11,95 | 11,30 | 10,67 | 10,07 | |
| | | Fecha | 28/03/2023 | 05/07/2022 | 20/10/2021 | 10/02/2021 | 09/06/2020 | 14/10/2019 | 27/02/2019 | 24/07/2018 | |
| | | Fecha | 23,47 | 23,47 | 23,47 | 23,47 | 23,47 | 23,47 | 23,47 | 23,47 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Amort. final | 8,71 | 7,96 | 7,21 | 6,70 | 6,21 | 5,70 | 5,21 | 4,96 | |
| | | Fecha | 13/03/2017 | 13/06/2016 | 13/09/2015 | 13/03/2015 | 13/09/2014 | 13/03/2014 | 13/09/2013 | 13/06/2013 | |
| | | 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) | | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------------|--------|----------------|-------|
| Serie | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | % MC | % MC | |
| Serie A | 88,94% | 102.151.456,20 | 16,72% | 96,09% | 312.300.000,00 | 5,91% |
| Serie B | 11,06% | 12.700.000,00 | 5,66% | 3,91% | 12.700.000,00 | 2,00% |
| Emisión de Bonos | | 114.851.456,20 | | | 325.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 5,66% | 6.500.000,00 | | 2,00% | 6.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 8.071.275,57 | 4,881% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 529.149,03 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 195.005,22 | | |
| Pasivo | | | |
| | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | | 0,00 |
| Préstamo Subordinado | | 6.500.000,00 | 5,961% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | | |
|--|----------------|-------------------|--|--|
| | Actual | A la constitución | | |
| Número | 3.431 | 6.541 | | |
| Principal | | | | |
| Pendiente vencimiento | 112.899.010,38 | 325.017.181,99 | | |
| Medio | 32.905,57 | 49.689,22 | | |
| Mínimo | 0,50 | 2.972,77 | | |
| Máximo | 221.080,55 | 294.139,49 | | |
| Interés nominal | | | | |
| Medio ponderado | 5,62% | 5,25% | | |
| Mínimo | 4,31% | 3,50% | | |
| Máximo | 7,75% | 8,03% | | |
| Vencimiento final | | | | |
| Medio ponderada (meses) | 140 | 199 | | |
| Mínimo | 04/07/2008 | 05/05/2004 | | |
| Máximo | 27/07/2031 | 27/07/2031 | | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 3,94% | 3,83% | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 50,91% | 48,74% | | |
| M. Hipotecario Bancos | 2,60% | 2,64% | | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 29,02% | 31,24% | | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 13,30% | 13,21% | | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,23% | 0,34% | | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 2,10 | 7,03 | 0,13 | 8,10 |
| 10,01 - 20% | 8,86 | 15,39 | 1,71 | 16,29 |
| 20,01 - 30% | 14,71 | 25,15 | 5,18 | 25,66 |
| 30,01 - 40% | 19,58 | 35,24 | 10,63 | 35,34 |
| 40,01 - 50% | 22,10 | 44,97 | 15,13 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 22,84 | 55,30 | 16,51 | 54,85 |
| 60,01 - 70% | 9,75 | 63,39 | 19,68 | 65,19 |
| 70,01 - 80% | 0,06 | 71,88 | 31,01 | 75,21 |
| Medio ponderado | 40,91 | | 57,47 | |
| Mínimo | 0,00 | | 5,13 | |
| Máximo | 71,88 | | 79,55 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,65% | 0,68% | 0,60% | 0,68% | 0,81% |
| Tasa anual equivalente | 7,47% | 7,86% | 6,99% | 7,88% | 9,30% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 34,13% | 37,42% |
| Aragón | 0,06% | 0,11% |
| Asturias | 7,07% | 5,25% |
| Canarias | 0,03% | 0,03% |
| Cantabria | 0,03% | 0,08% |
| Castilla y León | 11,83% | 10,72% |
| Castilla-La Mancha | 0,06% | 0,03% |
| Cataluña | 1,72% | 2,51% |
| Ceuta | 0,03% | 0,06% |
| Comunidad Valenciana | 0,06% | 0,19% |
| Galicia | 0,21% | 0,24% |
| Islas Baleares | 3,06% | 3,53% |
| La Rioja | 1,68% | 1,22% |
| Madrid | 0,55% | 0,77% |
| Mejilla | 1,18% | 1,12% |
| Murcia | 12,13% | 13,03% |
| Navarra | 20,55% | 18,87% |
| País Vasco | 5,63% | 4,80% |

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008

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

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------------|--------|---------------------------|---------------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| Hasta 1 Mes | 173 | 35.861,11 | 18.520,40 | 0,00 | 54.381,51 | 16,26 | 5.695.664,82 | 5.750.046,33 | 68,40 | 36,74 |
| De 1 a 2 Meses | 29 | 14.356,66 | 8.818,09 | 0,00 | 23.174,75 | 6,93 | 1.213.881,71 | 1.237.056,46 | 14,72 | 35,65 |
| De 2 a 3 Meses | 12 | 9.762,30 | 9.374,77 | 0,00 | 19.137,07 | 5,72 | 676.817,41 | 695.954,48 | 8,26 | 49,27 |
| De 3 a 6 Meses | 5 | 3.983,38 | 2.946,56 | 0,00 | 6.929,94 | 2,07 | 180.602,62 | 187.532,56 | 2,23 | 28,78 |
| De 6 a 12 Meses | 2 | 4.809,20 | 1.879,28 | 0,00 | 6.688,48 | 2,00 | 52.088,16 | 58.776,64 | 0,70 | 33,72 |
| De 12 a 18 Meses | 1 | 3.263,66 | 763,11 | 0,00 | 4.026,77 | 1,20 | 13.609,08 | 17.635,85 | 0,21 | 27,95 |
| De 18 a 24 Meses | 3 | 16.418,10 | 7.030,91 | 0,00 | 23.449,01 | 7,01 | 66.150,88 | 89.599,89 | 1,07 | 57,74 |
| Más de 2 Años | 16 | 141.232,78 | 55.437,12 | 0,00 | 196.669,90 | 58,80 | 173.227,75 | 369.897,65 | 4,40 | 41,19 |
| Subtotal | 241 | 229.687,19 | 104.770,24 | 0,00 | 334.457,43 | 100,00 | 8.072.042,43 | 8.406.499,86 | 100,00 | 37,40 |
| Dudosos (subjectivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 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 | 0,00 |
| Total | 241 | 229.687,19 | 104.770,24 | 0,00 | 334.457,43 | | 8.072.042,43 | 8.406.499,86 | | 37,40 |

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional