

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V63317768

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

Banco Cooperativo

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

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	27.023,00 84.392.829,00	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4930% 14/09/2009 101,98 Bruto 83,62 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/09/2009 "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	1,7830% 14/09/2009 450,70 Bruto 369,57 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		97.092.829,00	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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	12/12/2013	30/07/2013	31/03/2013	12/12/2012	25/09/2012	27/06/2012	24/04/2012	26/02/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	4,25	3,88	3,55	3,25	3,03	2,79	2,61	2,45
		Fecha	12/12/2013	30/07/2013	31/03/2013	12/12/2012	25/09/2012	27/06/2012	24/04/2012	26/02/2012
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		Fecha	13/09/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	4,66	4,25	3,89	3,57	3,30	3,06	2,86	2,67
		Fecha	13/05/2014	12/12/2013	02/08/2013	10/04/2013	31/12/2012	06/10/2012	22/07/2012	16/05/2012
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	10,75	10,00	9,50	8,75	8,25	7,75	7,00	6,75
		Fecha	13/09/2020	13/09/2019	13/03/2019	13/06/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/09/2016	13/06/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		Fecha	13/09/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
		Fecha	13/09/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	13,30	12,64	12,01	11,40	10,80	10,23	9,67	9,15
		Fecha	28/12/2022	04/05/2022	15/09/2021	02/02/2021	30/06/2020	03/12/2019	16/05/2019	06/11/2018
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26
		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	86,92%	84.392.829,00	19,39%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	13,08%	12.700.000,00	6,31%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		97.092.829,00			325.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,31%	6.131.388,33	2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.343.343,10	1,203%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	310.303,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.909,71		
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Préstamo Subordinado		6.131.388,33	2,283%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.073	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	93.408.348,92	325.017.181,99	
Medio	30.396,47	49.689,22	
Mínimo	0,36	2.972,77	
Máximo	210.154,28	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,53%	5,25%	
Mínimo	1,82%	3,50%	
Máximo	8,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	131	199	
Mínimo	01/09/2009	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,64%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,69%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,40%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,02%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,09%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,02	6,95	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,39	15,57	1,71	16,29
20,01 - 30%	16,03	25,37	5,18	25,66
30,01 - 40%	21,90	35,20	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,78	44,95	15,13	45,40
50,01 - 60%	20,35	54,37	16,51	54,85
60,01 - 70%	6,47	62,06	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,07	70,66	31,01	75,21
Medio ponderado	38,52		57,47	
Mínimo	0,00		5,13	
Máximo	70,66		79,55	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,41%	0,47%	0,53%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,76%	4,77%	5,50%	6,23%	8,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,79%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	7,04%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,72%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,03%
Cataluña	1,79%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,20%	0,24%
Islas Baleares	3,08%	3,53%
La Rioja	1,77%	1,22%
Madrid	0,51%	0,77%
Melilla	1,18%	1,12%
Murcia	12,79%	13,03%
Navarra	20,04%	18,87%
Pais Vasco	5,83%	4,80%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009

Divisa: EUR

Fecha constitución

14/05/2002

NIF

V63317768

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

Banco Cooperativo

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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	147	32.636,30	14.061,84	0,00	46.698,14	13,87	4.654.041,72	4.700.739,86	65,39	34,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	12.025,30	6.762,36	0,00	18.787,66	5,58	1.095.284,78	1.114.072,44	15,50	45,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	3.747,64	2.739,83	0,00	6.543,47	1,94	246.673,15	253.216,62	3,52	35,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.678,02	7.046,74	0,00	14.724,76	4,37	354.402,90	369.127,66	5,13	44,25
De > 6 a < 12 Meses	11	21.331,26	11.584,28	0,00	32.915,56	9,78	302.961,05	335.876,61	4,67	31,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	4.979,48	2.806,18	0,00	7.785,66	2,31	28.530,94	36.316,60	0,51	36,71
De ≥ 2 Años	14	141.717,07	67.490,42	0,00	209.207,49	62,14	170.639,69	379.847,18	5,28	48,34
Subtotal	209	224.115,09	112.547,65	0,00	336.662,74	100,00	6.852.534,23	7.189.196,97	100,00	36,36
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Caja Rural de Navarra	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	0,00
Total	209	224.115,09	112.547,65	0,00	336.662,74		6.852.534,23	7.189.196,97		36,36