

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V83317768
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
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	25.893,93 80.866.743,39	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9880% 14/12/2009 64,67 Bruto 53,03 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/12/2009 "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	1,2780% 14/12/2009 323,05 Bruto 264,90 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		93.566.743,39	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 *	Años	3,96	3,55	3,24	3,01	2,75	2,57	2,35	2,20
		Fecha	16/10/2013	20/05/2013	25/01/2013	02/11/2012	01/08/2012	25/05/2012	06/03/2012	11/01/2012
	Con amortización opcional *	Años	6,87	6,12	5,62	5,37	4,87	4,62	4,12	3,87
		Fecha	13/09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/09/2014	13/06/2014	13/12/2013	13/09/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,33	3,93	3,59	3,30	3,04	2,82	2,62	2,44
		Fecha	26/02/2014	05/10/2013	03/06/2013	15/02/2013	13/11/2012	23/08/2012	12/06/2012	10/04/2012
	Con amortización opcional *	Años	10,37	9,87	9,12	8,62	7,87	7,37	6,87	6,37
		Fecha	13/03/2020	13/09/2019	13/12/2018	13/06/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/03/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,87	6,12	5,62	5,37	4,87	4,62	4,12	3,87
		Fecha	13/09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/09/2014	13/06/2014	13/12/2013	13/09/2013
	Con amortización opcional *	Años	12,96	12,32	11,69	11,09	10,50	9,94	9,40	8,88
		Fecha	11/10/2022	20/02/2022	07/07/2021	29/11/2020	29/04/2020	05/10/2019	22/03/2019	16/09/2018
Emisión de Bonos	Años	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88	
	Fecha	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	

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	% MC
Serie A	86,43%	80.866.743,39	19,94%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	13,57%	12.700.000,00	6,37%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		93.566.743,39			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,37%	5.959.068,16	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.155.898,35	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	356.422,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	119.204,44		
Activo			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		
Préstamo Subordinado	5.959.068,16	1,766%	
Activo			
Disponible			
Saldo			
Interés			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.039	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	91.341.063,00	325.017.181,99	
Medio	30.056,29	49.689,22	
Mínimo	0,34	2.972,77	
Máximo	208.506,80	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,17%	5,25%	
Mínimo	1,76%	3,50%	
Máximo	8,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	129	199	
Mínimo	02/11/2009	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,61%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,65%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,40%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,05%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,13%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,23	7,00	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,28	15,48	1,71	16,29
20,01 - 30%	16,56	25,30	5,18	25,66
30,01 - 40%	22,21	35,14	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,90	45,00	15,13	45,40
50,01 - 60%	19,71	54,31	16,51	54,85
60,01 - 70%	6,05	61,80	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,07	70,48	31,01	75,21
Medio ponderado	38,16		57,47	
Mínimo	0,00		5,13	
Máximo	70,48		79,55	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,25%	0,38%	0,49%	0,76%
Tasa anual equivalente	2,11%	2,92%	4,43%	5,77%	8,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,79%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	7,01%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,70%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,03%
Cataluña	1,75%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,20%	0,24%
Islas Baleares	3,10%	3,53%
La Rioja	1,72%	1,22%
Madrid	0,51%	0,77%
Melilla	1,18%	1,12%
Murcia	12,87%	13,03%
Navarra	20,06%	18,87%
Pais Vasco	5,85%	4,80%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	120	26.697,80	11.416,79	0,00	38.114,59	11,53	3.844.080,09	3.882.194,68	60,87	34,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	12.228,73	6.204,28	0,00	18.433,01	5,58	1.056.917,04	1.075.350,05	16,86	45,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	6.469,33	4.499,50	0,00	10.968,83	3,32	370.919,93	381.908,76	5,99	45,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	6.413,83	6.846,05	0,00	13.259,88	4,01	315.073,75	328.333,63	5,15	38,28
De > 6 a < 12 Meses	8	8.624,45	4.949,20	0,00	13.573,65	4,11	173.130,50	186.704,15	2,93	27,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.590,89	6.572,60	0,00	16.163,49	4,89	93.597,93	109.761,42	1,72	49,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.967,59	2.779,07	0,00	5.746,66	1,74	25.993,80	31.740,46	0,50	54,28
De ≥ 2 Años	14	145.280,93	69.047,79	0,00	214.328,72	64,83	167.075,83	381.404,55	5,98	48,54
Subtotal	183	218.293,55	112.315,28	0,00	330.608,83	100,00	6.046.788,87	6.377.397,70	100,00	37,57
Dudosos (subjetivos)										
	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	183	218.293,55	112.315,28	0,00	330.608,83		6.046.788,87	6.377.397,70		37,57