

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
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

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	23.544,82 73.530.472,86 23,54%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8600% 14/06/2010 51,18 Bruto 41,46 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/06/2010 "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	1,1500% 14/06/2010 290,68 Bruto 235,46 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		86.230.472,86	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								
		% TACP Anual equivalente								
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,37	3,06	2,77	2,58	2,40	2,17	2,02	1,94
	Amort. final Años	Fecha	11/10/2013	19/06/2013	07/03/2013	26/12/2012	21/10/2012	31/07/2012	07/06/2012	09/05/2012
	Amort. final Años	Fecha	5,79	5,29	4,79	4,54	4,29	3,79	3,54	3,54
	Amort. final Años	Fecha	14/03/2016	14/09/2015	14/03/2015	14/12/2014	14/09/2014	14/03/2014	14/12/2013	14/12/2013
	Amort. final Años	Fecha	3,80	3,46	3,16	2,91	2,68	2,49	2,32	2,16
	Amort. final Años	Fecha	16/03/2014	13/11/2013	28/07/2013	26/04/2013	03/02/2013	24/11/2012	22/09/2012	28/07/2012
	Amort. final Años	Fecha	9,55	8,79	8,30	7,79	7,30	6,79	6,30	5,79
	Amort. final Años	Fecha	14/12/2019	14/03/2019	14/09/2018	14/03/2018	14/09/2017	14/03/2017	14/09/2016	14/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,79	5,29	4,79	4,54	4,29	3,79	3,54	3,54
	Amort. final Años	Fecha	14/03/2016	14/09/2015	14/03/2015	14/12/2014	14/09/2014	14/03/2014	14/12/2013	14/12/2013
	Amort. final Años	Fecha	5,79	5,29	4,79	4,54	4,29	3,79	3,54	3,54
	Amort. final Años	Fecha	14/03/2016	14/09/2015	14/03/2015	14/12/2014	14/09/2014	14/03/2014	14/12/2013	14/12/2013
	Amort. final Años	Fecha	12,02	11,42	10,84	10,28	9,75	9,23	8,73	8,26
	Amort. final Años	Fecha	03/06/2022	29/10/2021	01/04/2021	08/09/2020	24/02/2020	19/08/2019	18/02/2019	30/08/2018
	Amort. final Años	Fecha	21,30	21,30	21,30	21,30	21,30	21,30	21,30	21,30
	Amort. final Años	Fecha	14/09/2031	14/09/2031	14/09/2031	14/09/2031	14/09/2031	14/09/2031	14/09/2031	14/09/2031

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	% MC	A la emisión	% MC		
Serie A	85,27%	73.530.472,86	21,18%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	14,73%	12.700.000,00	6,45%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		86.230.472,86			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,45%	5.564.228,30	2,00%		6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.400.238,46	0,564%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	449.383,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	75.450,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.865.455,05	1,644%
Préstamo Subordinado C/P		698.773,25	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.892	6.541
Principal		
Pendiente vencimiento	82.266.878,73	325.017.181,99
Medio	28.446,36	49.689,22
Mínimo	0,00	2.972,77
Máximo	202.640,52	294.139,49
Interés nominal		
Medio ponderado	2,93%	5,25%
Mínimo	1,64%	3,50%
Máximo	6,00%	8,03%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	199
Mínimo	01/06/2010	05/05/2004
Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,44%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,65%	48,74%
M. Hipotecario Bancos	2,41%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,58%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,78%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,74	6,84	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,82	15,48	1,71	16,29
20,01 - 30%	17,57	25,25	5,18	25,66
30,01 - 40%	23,49	34,94	10,63	35,34
40,01 - 50%	22,88	45,13	15,13	45,40
50,01 - 60%	16,43	54,42	16,51	54,85
60,01 - 70%	3,08	61,15	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado	36,81			57,47
Mínimo	0,00			5,13
Máximo	69,43			79,55

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010

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
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

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,53%	0,62%	0,47%	0,74%
Tasa anual equivalente	5,58%	6,15%	7,21%	5,47%	8,56%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,57%	37,42%
Aragón	0,05%	0,11%
Asturias	6,81%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,58%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,03%
Cataluña	1,74%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,08%	3,53%
La Rioja	1,76%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Mejilla	1,14%	1,12%
Murcia	13,18%	13,03%
Navarra	19,34%	18,87%
País Vasco	5,83%	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			
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	140	32.871,33	7.046,73	0,00	39.918,06	10,53	4.399.031,57	62,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	10.235,96	2.750,75	0,00	12.986,71	3,43	592.657,31	8,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	15.200,07	5.683,37	0,00	20.883,44	5,51	659.148,40	9,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.472,32	5.134,96	0,00	15.607,28	4,12	333.807,66	4,93
De > 6 a < 12 Meses	8	21.020,39	9.236,23	0,00	30.256,62	7,98	429.435,53	6,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	5.898,09	2.439,29	0,00	8.337,38	2,20	76.996,60	1,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	15.108,66	9.189,30	0,00	24.297,96	6,41	88.080,16	1,59
De ≥ 2 Años	15	151.139,80	75.712,30	0,00	226.852,10	59,83	130.864,09	5,05
Subtotal	212	261.946,62	117.192,93	0,00	379.139,55	100,00	6.710.021,32	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>								
	0	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
Total	212	261.946,62	117.192,93	0,00	379.139,55		6.710.021,32	34,54

Información adicional