

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	21.294,56 66.502.910,88 21,29%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0890% 13/12/2010 58,62 Bruto 47,48 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2010 "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	1,3790% 13/12/2010 348,58 Bruto 282,35 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		79.202.910,88		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	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	2,95	2,73	2,48	2,30	2,14	1,99	1,85
		Fecha	31/01/2014	11/10/2013	25/07/2013	21/04/2013	16/02/2013	19/12/2012	26/10/2012	05/09/2012	
	Amort. final	Años	5,37	4,87	4,62	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12	
		Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,72	3,39	3,11	2,86	2,64	2,45	2,28	2,14
		Fecha	19/07/2014	22/03/2014	08/12/2013	09/09/2013	21/06/2013	13/04/2013	10/02/2013	18/12/2012	
	Amort. final	Años	9,12	8,37	7,87	7,37	6,87	6,37	5,87	5,62	
		Fecha	13/12/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/06/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,37	4,87	4,62	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12
		Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
	Amort. final	Años	5,37	4,87	4,62	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12	
		Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,57	11,00	10,44	9,90	9,39	8,89	8,42	7,97	
	Fecha	23/05/2022	26/10/2021	06/04/2021	23/09/2020	18/03/2020	19/09/2019	31/03/2019	18/10/2018		
	Amort. final	Años	20,88	20,88	20,88	20,88	20,88	20,88	20,88	20,88	
		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	% MC	A la emisión			
Serie A	83,97%	66.502.910,88	22,56%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	16,03%	12.700.000,00	6,53%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		79.202.910,88			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,53%	5.172.306,67		2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.264.303,90	0,796%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	306.368,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.115,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.564.131,91	1,876%
Préstamo Subordinado C/P		608.174,76	
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	2.779	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	76.827.219,20	325.017.181,99	
Medio	27.645,63	49.689,22	
Mínimo	119,31	2.972,77	
Máximo	198.225,93	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,77%	5,25%	
Mínimo	1,64%	3,50%	
Máximo	6,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	121	199	
Mínimo	01/11/2010	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,40%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,38%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,38%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,77%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,94%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	3,93	6,79	0,13	8,10
10,01 - 20%	11,17	15,43	1,71	16,29
20,01 - 30%	19,22	25,24	5,18	25,66
30,01 - 40%	24,21	35,02	10,63	35,34
40,01 - 50%	23,13	45,43	15,13	45,40
50,01 - 60%	17,49	54,75	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,85	61,62	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		35,92		57,47
Mínimo		0,06		5,13
Máximo		68,43		79,55

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	0,41%	0,36%	0,38%	0,47%	0,72%
Tasa anual equivalente	4,76%	4,22%	4,43%	5,53%	8,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,65%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	6,87%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,45%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,03%
Cataluña	1,75%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	2,97%	3,53%
La Rioja	1,79%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Mejilla	1,15%	1,12%
Murcia	13,28%	13,03%
Navarra	19,18%	18,87%
País Vasco	5,92%	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			
Impagados								
De > 0 a ≤ 1 Mes	139	31.431,83	6.693,73	0,00	38.125,56	10,02	4.094.489,24	66,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	16.622,64	3.876,09	0,00	20.498,73	5,39	765.942,89	12,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	14.417,51	4.746,86	0,00	19.164,37	5,04	597.768,16	9,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.064,05	6,66	0,00	1.070,71	0,28	0,00	0,02
De > 6 a < 12 Meses	3	8.476,29	1.993,10	0,00	10.469,39	2,75	82.550,32	1,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.155,79	3.744,55	0,00	11.900,34	3,13	118.866,22	2,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	7.402,02	2.610,40	0,00	10.012,42	2,63	25.209,76	0,56
De ≥ 2 Años	17	181.220,92	87.897,01	0,00	269.117,93	70,75	203.971,79	7,57
Subtotal	205	268.791,05	111.568,40	0,00	380.359,45	100,00	5.869.634,01	100,00
Dudosos (subjettivos)								
	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	205	268.791,05	111.568,40	0,00	380.359,45		5.869.634,01	31,77