

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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)

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	19.076,11	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3850% 13/06/2011 66,78 Bruto 54,09 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/06/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		59.574.691,53 19,08%	312.300.000,00						
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6750% 13/06/2011 423,40 Bruto 342,95 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.700.000,00 100,00%	12.700.000,00						
Total		72.274.691,53	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										
		14,00										
		16,00										
Serie A	Con	Años	3,00	2,71	2,51	2,26	2,09	1,94	1,87	1,73		
	Fecha	29/04/2014	12/01/2014	01/11/2013	31/07/2013	01/06/2013	06/04/2013	11/03/2013	21/01/2013			
	Amort. final	Años	4,87	4,38	4,12	3,62	3,38	3,12	3,12	2,87		
	Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/03/2014			
	Sin	Años	3,49	3,19	2,92	2,69	2,49	2,32	2,16	2,02		
	Fecha	24/10/2014	06/07/2014	01/04/2014	07/01/2014	26/10/2013	22/08/2013	26/06/2013	06/05/2013			
Serie B	Con	Años	4,87	4,38	4,12	3,62	3,38	3,12	3,12	2,87		
	Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/03/2014			
	Amort. final	Años	4,87	4,38	4,12	3,62	3,38	3,12	3,12	2,87		
	Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014	13/03/2014			
	Sin	Años	11,04	10,49	9,96	9,45	8,96	8,49	8,04	7,61		
	Fecha	10/05/2022	22/10/2021	11/04/2021	07/10/2020	10/04/2020	22/10/2019	11/05/2019	07/12/2018			
Fondo de Reserva	Con	Años	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39		
	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			
	Amort. final	Años	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39	20,39		
	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			
	Sin	Años	11,04	10,49	9,96	9,45	8,96	8,49	8,04	7,61		
	Fecha	10/05/2022	22/10/2021	11/04/2021	07/10/2020	10/04/2020	22/10/2019	11/05/2019	07/12/2018			

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	82,43%	59.574.691,53	24,19%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	17,57%	12.700.000,00	6,62%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		72.274.691,53			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,62%	4.783.518,87	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.963.366,57	1,087%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	312.738,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	59.548,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.208.603,45	2,167%
Préstamo Subordinado C/P		574.915,42	
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	2.616	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	69.756.718,01	325.017.181,99	
Medio	26.665,41	49.689,22	
Mínimo	26,89	2.972,77	
Máximo	192.874,16	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,83%	5,25%	
Mínimo	1,50%	3,50%	
Máximo	6,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	118	199	
Mínimo	01/05/2011	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,22%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,39%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,33%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,80%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,12%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,07	6,68	0,13	8,10
10,01 - 20%	12,31	15,38	1,71	16,29
20,01 - 30%	20,54	25,16	5,18	25,66
30,01 - 40%	24,02	34,85	10,63	35,34
40,01 - 50%	24,92	45,37	15,13	45,40
50,01 - 60%	13,91	54,92	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,23	63,29	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		34,79		57,47
Mínimo		0,03		5,13
Máximo		67,20		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	0,43%	0,47%	0,56%	0,47%	0,72%
Tasa anual equivalente	5,09%	5,46%	6,54%	5,49%	8,26%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,05%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	6,98%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	11,37%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,54%	2,51%
Ceuta	0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	2,99%	3,53%
La Rioja	1,75%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Mejilla	1,16%	1,12%
Murcia	13,46%	13,03%
Navarra	18,88%	18,87%
País Vasco	5,84%	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	109	25.674,93	5.943,09	0,00	31.618,02	7,79	3.292.068,42	3.323.686,44	60,86	33,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	16.750,56	4.784,08	0,00	21.534,64	5,30	917.351,65	938.886,29	17,19	32,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	13.331,30	2.566,48	0,00	15.897,78	3,92	370.778,39	386.676,17	7,08	30,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.951,81	1.723,64	0,00	10.675,45	2,63	116.183,19	126.858,64	2,32	21,99
De > 6 a < 12 Meses	1	1.064,05	6,66	0,00	1.070,71	0,26	0,00	1.070,71	0,02	1,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	4.603,23	1.436,06	0,00	6.039,29	1,49	34.513,74	40.553,03	0,74	22,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	11.409,18	4.905,00	0,00	16.314,18	4,02	115.612,83	131.927,01	2,42	41,93
De ≥ 2 Años	20	208.831,95	94.088,51	0,00	302.920,46	74,60	208.972,54	511.893,00	9,37	37,21
Subtotal	180	290.617,01	115.453,52	0,00	406.070,53	100,00	5.055.480,76	5.461.551,29	100,00	32,80
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	180	290.617,01	115.453,52	0,00	406.070,53		5.055.480,76	5.461.551,29		32,80

Información adicional