

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
G83317768

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
Nateix 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
Bancoval

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

Depositarío 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	54.493,85 170.184.293,55 54,49%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6640% 13/03/2006 362,93 Bruto 308,49 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2006 "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	2,9540% 13/03/2006 738,50 Bruto 627,72 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		182.884.293,55 325.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
% TACP Anual equivalente			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con	Años	6,28	4,03	3,81	3,63	3,47	3,29	3,15	3,02	
	Amort. final	Fecha	12/05/2012	08/02/2010	20/11/2009	16/09/2009	19/07/2009	16/05/2009	26/03/2009	06/02/2009	
Sin	Vida media	Años	12,62	8,87	8,37	8,12	7,87	7,37	7,12	6,87	
	Amort. final	Fecha	13/09/2018	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/06/2013	13/03/2013	13/12/2012	
Serie B	Con	Años	6,43	4,17	3,96	3,76	3,59	3,43	3,28	3,14	
	Amort. final	Fecha	03/07/2012	02/04/2010	14/01/2010	05/11/2009	01/09/2009	04/07/2009	11/05/2009	22/03/2009	
Sin	Vida media	Años	15,63	12,12	11,62	11,12	10,62	10,37	9,87	9,62	
	Amort. final	Fecha	13/09/2021	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/06/2016	13/12/2015	13/09/2015	
Serie B	Con	Años	12,62	8,87	8,37	8,12	7,87	7,37	7,12	6,87	
	Amort. final	Fecha	13/09/2018	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/06/2013	13/03/2013	13/12/2012	
Sin	Vida media	Años	18,01	14,65	14,21	13,78	13,36	12,95	12,55	12,17	
	Amort. final	Fecha	29/01/2024	22/09/2020	14/04/2020	09/11/2019	07/06/2019	08/01/2019	15/08/2018	29/03/2018	
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%.			25,63	25,63	25,63	25,63	25,63	25,63	25,63	25,63	
			13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	93,06%	170.184.293,55	10,49%	96,09%	312.300.000,00 5,91%
Serie B	6,94%	12.700.000,00	3,55%	3,91%	12.700.000,00 2,00%
Emisión de Bonos		182.884.293,55			325.000.000,00
Fondo de Reserva	3,55%	6.500.000,00	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.100.416,27	2,374%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	808.154,18	6,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso	185.180,04	18,51	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		350.489,16	3,454%
Préstamo Subordinado		6.500.000,00	3,454%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.501	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	176.074.687,92	325.017.181,99	
Medio	39.119,02	49.689,22	
Mínimo	1,56	2.972,77	
Máximo	251.094,65	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,48%	5,25%	
Mínimo	2,60%	3,50%	
Máximo	7,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	162	199	
Mínimo	01/02/2006	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,89	3,83	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,52	48,74	
M. Hipotecario Bancos	2,62	2,64	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	29,31	31,24	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,40	13,21	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,25	0,34	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,96	7,39	0,13	8,10
10,01 - 20%	5,64	15,66	1,71	16,29
20,01 - 30%	11,00	25,71	5,18	25,66
30,01 - 40%	15,72	35,30	10,63	35,34
40,01 - 50%	19,52	45,00	15,13	45,40
50,01 - 60%	22,33	55,14	16,51	54,85
60,01 - 70%	22,01	65,00	19,68	65,19
70,01 - 80%	2,83	70,88	31,01	75,21
Medio ponderado	46,74		57,47	
Mínimo	0,00		5,13	
Máximo	74,86		79,55	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,94%	1,13%	0,95%	0,98%	0,82%
Tasa anual equivalente	10,70%	12,72%	10,82%	11,18%	9,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	35,41%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	6,37%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,03%	0,08%
Castilla y León	11,51%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,03%
Cataluña	2,28%	2,51%
Ceuta	0,02%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,09%	0,19%
Galicia	0,22%	0,24%
Islas Baleares	3,19%	3,53%
La Rioja	1,45%	1,22%
Madrid	0,61%	0,77%
Melilla	1,26%	1,12%
Murcia	11,92%	13,03%
Navarra	20,13%	18,87%
País Vasco	5,37%	4,80%

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
G83317768

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
Bancoval

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

Auditores 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	%				
Hasta 1 Mes	211	46.799,77	18.000,55	0,00	64.800,32	18,23	8.552.554,26	8.617.354,58	71,92	44,55
De 1 a 2 Meses	31	16.477,80	6.962,17	0,00	23.439,97	6,60	1.391.231,16	1.414.671,13	11,81	46,57
De 2 a 3 Meses	13	12.616,94	5.572,70	0,00	18.189,64	5,12	720.633,43	738.823,07	6,17	49,30
De 3 a 6 Meses	5	3.381,55	1.698,65	0,00	5.080,20	1,43	131.497,36	136.577,56	1,14	55,97
De 6 a 12 Meses	5	13.623,65	6.567,99	0,00	20.191,64	5,68	196.415,69	216.607,33	1,81	42,93
De 12 a 18 Meses	1	4.626,04	3.213,61	0,00	7.839,65	2,21	61.461,18	69.300,83	0,58	33,03
De 18 a 24 Meses	2	9.370,06	4.324,53	0,00	13.694,59	3,85	72.233,88	85.928,47	0,72	57,38
Más de 2 Años	19	133.970,85	68.199,41	0,00	202.170,26	56,88	499.677,51	701.847,77	5,86	51,42
Total	287	240.866,66	114.539,61	0,00	355.406,27		11.625.704,47	11.981.110,74		45,46

Información adicional