

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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	48.762,03	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1630% 13/09/2006 394,15 Bruto 335,03 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/09/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		152.283.819,69 48,76%	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	3,4530% 13/09/2006 882,43 Bruto 750,07 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		164.983.819,69	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		0,00	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
		% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,19	4,19	4,00	3,83	3,63	3,48	3,34	3,20	
		Amort. final	Años	05/09/2012	06/09/2010	30/06/2010	27/04/2010	15/02/2010	21/12/2009	29/10/2009	10/09/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,96	8,71	8,46	8,21	7,71	7,46	7,21	6,96	
		Amort. final	Años	13/06/2018	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013	13/06/2013	
		Vida media	Años	6,36	4,37	4,17	3,97	3,80	3,63	3,48	3,34	
		Amort. final	Años	07/11/2012	11/11/2010	28/08/2010	19/06/2010	15/04/2010	14/02/2010	20/12/2009	29/10/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,96	12,21	11,71	11,21	10,96	10,46	9,96	9,71	
		Amort. final	Años	13/06/2021	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/06/2017	13/12/2016	13/06/2016	13/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,96	8,71	8,46	8,21	7,71	7,46	7,21	6,96	
		Amort. final	Años	13/06/2018	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013	13/06/2013	
		Vida media	Años	11,96	8,71	8,46	8,21	7,71	7,46	7,21	6,96	
		Amort. final	Años	13/06/2018	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013	13/06/2013	
		Vida media	Años	17,53	14,67	14,28	13,89	13,50	13,12	12,74	12,37	
		Amort. final	Años	04/01/2024	25/02/2021	04/10/2020	15/05/2020	27/12/2019	08/08/2019	23/03/2019	07/11/2018	
		Vida media	Años	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	
		Amort. final	Años	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	
		Vida media	Años									
		Amort. final	Años									

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	
Serie A	92,30%	152.283.819,69	11,64%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	7,70%	12.700.000,00	3,94%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		164.983.819,69			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,94%	6.500.000,00		2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.713.880,05	2,873%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.083.911,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.899,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		230.489,14	3,953%
Préstamo Subordinado		6.500.000,00	3,953%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.257	6.541
Principal			
Pendiente vencimiento		161.771.013,27	325.017.181,99
Medio		38.001,18	49.689,22
Mínimo		0,91	2.972,77
Máximo		245.633,79	294.139,49
Interés nominal			
Medio ponderado		3,73%	5,25%
Mínimo		2,60%	3,50%
Máximo		7,00%	8,03%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		158	199
Mínimo		03/07/2006	05/05/2004
Máximo		27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,01	3,83
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		50,76	48,74
M. Hipotecario Bancos		2,64	2,64
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		28,83	31,24
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,50	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
0,01 - 10%		1,21	7,41
10,01 - 20%		6,04	15,75
20,01 - 30%		11,75	25,65
30,01 - 40%		16,35	35,31
40,01 - 50%		20,18	45,00
50,01 - 60%		22,80	55,07
60,01 - 70%		20,77	64,93
70,01 - 80%		0,89	70,92
Medio ponderado		45,59	57,47
Mínimo		0,00	5,13
Máximo		74,28	79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,14%	0,94%	0,97%	0,95%	0,83%
Tasa anual equivalente	12,84%	10,73%	11,03%	10,80%	9,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,94%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	6,46%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,03%	0,08%
Castilla y León	11,73%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,03%
Cataluña	1,92%	2,51%
Ceuta	0,02%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,10%	0,19%
Galicia	0,23%	0,24%
Islas Baleares	3,23%	3,53%
La Rioja	1,53%	1,22%
Madrid	0,59%	0,77%
Meilla	1,21%	1,12%
Murcia	11,91%	13,03%
Navarra	20,63%	18,87%
País Vasco	5,33%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	183	42.146,21	15.496,18	0,00	57.642,39	18,97	7.472.674,12	7.530.316,51	74,14	41,24
De 1 a 2 Meses	26	14.276,16	5.741,46	0,00	20.017,62	6,59	1.190.839,52	1.210.857,14	11,92	46,89
De 2 a 3 Meses	10	6.974,44	3.950,10	0,00	10.924,54	3,59	442.182,32	453.106,86	4,46	51,65
De 3 a 6 Meses	6	6.134,58	2.476,40	0,00	8.610,98	2,83	173.963,37	182.574,35	1,80	46,58
De 6 a 12 Meses	3	3.713,61	1.888,41	0,00	5.602,02	1,84	61.289,33	66.891,35	0,66	50,87
De 12 a 18 Meses	4	19.896,92	8.819,44	0,00	28.716,36	9,45	170.228,59	198.944,95	1,96	41,97
Más de 2 Años	17	115.707,25	56.697,16	0,00	172.404,41	56,73	342.399,91	514.804,32	5,07	55,99
Total	249	208.849,17	95.069,15	0,00	303.918,32		9.853.577,16	10.157.495,48		42,97