

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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 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	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		0,51	0,69	0,77	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	8,89	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	3,87	3,85	3,51	3,22	2,97	2,74	2,53	
		Amort. final	Años	9,04	8,29	8,01	7,54	7,04	6,54	6,04	5,54	
		Fecha	13/09/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/09/2013	13/03/2013	13/09/2012	13/03/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,45	4,01	4,01	3,68	3,37	3,11	2,87	2,67	
		Amort. final	Años	08/02/2011	10/09/2010	17/09/2010	04/05/2010	12/01/2010	07/10/2009	14/07/2009	29/04/2009	
		Fecha	12,29	11,54	11,26	10,79	10,04	9,29	8,79	8,04		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/12/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/09/2014	
		Amort. final	Años	9,04	8,29	8,01	7,54	7,04	6,54	6,04	5,54	
		Fecha	13/09/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/09/2013	13/03/2013	13/09/2012	13/03/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	8,29	8,01	7,54	7,04	6,54	6,04	5,54	
		Amort. final	Fecha	13/09/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/09/2013	13/03/2013	13/09/2012	13/03/2012	
		Fecha	14,92	14,14	13,77	13,38	12,62	11,90	11,22	10,58		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/07/2021	18/10/2020	17/06/2020	12/01/2020	12/04/2019	21/07/2018	15/11/2017	26/03/2017	
		Amort. final	Años	25,05	25,05	25,02	25,05	25,05	25,05	25,05	25,05	
		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	
				% MC	
Serie A	92,30%	152.283.819,69	11,64%	96,09%	312.300.000,00
	7,70%	12.700.000,00	3,94%	3,91%	12.700.000,00
		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	14.047.972,01	2,873%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	773.590,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	180.785,40		
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
Principal	Número	4.196	6.541
	Pendiente vencimiento	157.772.850,36	325.017.181,99
	Medio	37.600,77	49.689,22
	Mínimo	0,65	2.972,77
	Máximo	243.427,08	294.139,49
Interés nominal	Medio ponderado	3,90%	5,25%
	Mínimo	2,67%	3,50%
	Máximo	7,00%	8,03%
Vencimiento final	Medio ponderado	156	199
	Mínimo	01/09/2006	05/05/2004
	Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución)	EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,99	3,83
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,75	48,74
	M. Hipotecario Bancos	2,64	2,64
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	28,99	31,24
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,38	13,21
	Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,25	0,34

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V T	% Cartera	% P/V T
0,01 - 10%	1,20	7,22	0,13	8,10
10,01 - 20%	6,23	15,70	1,71	16,29
20,01 - 30%	11,87	25,53	5,18	25,66
30,01 - 40%	16,70	35,24	10,63	35,34
40,01 - 50%	20,83	45,08	15,13	45,40
50,01 - 60%	22,20	55,07	16,51	54,85
60,01 - 70%	20,40	64,76	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,57	71,03	31,01	75,21
Medio ponderado		45,21		57,47
Mínimo		0,00		5,13
Máximo		74,05		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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 Mediterránea

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 Mediterránea

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 Mediterránea

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 Mediterránea

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	0,53%	0,77%	0,86%	0,93%	0,82%
Tasa anual equivalente	6,15%	8,89%	9,90%	10,59%	9,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,95%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	6,52%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,03%	0,08%
Castilla y León	11,64%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,03%
Cataluña	1,90%	2,51%
Ceuta	0,02%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,10%	0,19%
Galicia	0,23%	0,24%
Islas Baleares	3,27%	3,53%
La Rioja	1,55%	1,22%
Madrid	0,60%	0,77%
Melilla	1,18%	1,12%
Murcia	11,95%	13,03%
Navarra	20,54%	18,87%
País Vasco	5,38%	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	175	37.506,04	14.924,45	0,00	52.430,49	17,31	6.821.828,72	6.874.259,21	75,13	39,85
De 1 a 2 Meses	20	9.133,23	3.653,69	0,00	12.786,92	4,22	585.370,65	598.157,57	6,54	44,21
De 2 a 3 Meses	8	7.454,94	3.383,57	0,00	10.838,51	3,58	494.397,81	505.236,32	5,52	54,38
De 3 a 6 Meses	12	11.216,26	5.294,55	0,00	16.510,81	5,45	376.403,68	392.914,49	4,29	39,75
De 6 a 12 Meses	3	4.955,36	2.213,58	0,00	7.168,94	2,37	87.731,94	94.900,88	1,04	46,05
De 12 a 18 Meses	3	12.257,94	6.023,00	0,00	18.280,94	6,04	102.214,56	120.495,50	1,32	68,03
De 18 a 24 Meses	1	3.750,15	2.489,12	0,00	6.239,27	2,06	41.487,39	47.726,66	0,52	59,17
Más de 2 Años	17	119.961,11	58.632,43	0,00	178.593,54	58,97	337.962,76	516.556,30	5,65	56,18
Total	239	206.235,03	96.614,39	0,00	302.849,42		8.847.397,51	9.150.246,93		41,78

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es