

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	46.482,48	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5150% 13/12/2006 413,00 Bruto 351,05 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		145.164.785,04 46,48%	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	3,8050% 13/12/2006 961,82 Bruto 817,55 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		157.864.785,04	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	4,38	3,96	3,85	3,60	3,30	3,04	2,80	2,62	
		Amort. final	Años	8,96	8,21	8,01	7,45	6,96	6,45	5,96	5,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,56	4,14	4,01	3,77	3,46	3,19	2,95	2,73	
		Amort. final	Años	12,21	11,46	11,26	10,71	9,96	9,21	8,71	7,96	
		Vida media	Fecha	22/04/2011	18/11/2010	17/09/2010	08/07/2010	15/03/2010	05/12/2009	09/09/2009	23/06/2009	
		Amort. final	Fecha	13/12/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/09/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,96	8,21	8,01	7,45	6,96	6,45	5,96	5,71	
		Amort. final	Años	13/09/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/09/2013	13/03/2013	13/09/2012	13/06/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,85	14,07	13,77	13,31	12,56	11,84	11,16	10,52	
		Amort. final	Años	01/08/2021	21/10/2020	17/06/2020	16/01/2020	18/04/2019	29/07/2018	24/11/2017	06/04/2017	
		Vida media	Fecha	24/09/2031	24/09/2031	25/02/2031	24/09/2031	24/09/2031	24/09/2031	24/09/2031	24/09/2031	
		Amort. final	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	A la emisión		
				% MC		% MC
Serie A	91,96%	145.164.785,04	12,16%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	8,04%	12.700.000,00	4,12%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		157.864.785,04			325.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,12%	6.500.000,00	2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		8.168.200,39	3,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		580.025,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso		177.234,84		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			170.489,14	4,305%
Préstamo Subordinado			6.500.000,00	4,305%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.166	6.541
Principal			
Pendiente vencimiento		155.721.240,51	325.017.181,99
Medio		37.379,08	49.689,22
Mínimo		0,52	2.972,77
Máximo		242.318,90	294.139,49
Interés nominal			
Medio ponderado		3,96%	5,25%
Mínimo		2,72%	3,50%
Máximo		7,00%	8,03%
Vencimiento final			
Medio ponderado (meses)		156	199
Mínimo		02/10/2006	05/05/2004
Máximo		27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		4,00	3,83
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		50,80	48,74
M. Hipotecario Bancos		2,65	2,64
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		28,90	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%	1,22	7,19	0,13	8,10
10,01 - 20%	6,43	15,69	1,71	16,29
20,01 - 30%	12,15	25,59	5,18	25,66
30,01 - 40%	16,45	35,22	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,31	45,07	15,13	45,40
50,01 - 60%	21,86	55,04	16,51	54,85
60,01 - 70%	20,14	64,63	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,44	71,14	31,01	75,21
Medio ponderado		44,97		57,47
Mínimo		0,00		5,13
Máximo		73,93		79,55

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	0,58%	0,58%	0,76%	0,91%	0,82%
Tasa anual equivalente	6,70%	6,80%	8,78%	10,41%	9,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,82%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	6,56%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,03%	0,08%
Castilla y León	11,66%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,03%
Cataluña	1,91%	2,51%
Ceuta	0,03%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,10%	0,19%
Galicia	0,23%	0,24%
Islas Baleares	3,21%	3,53%
La Rioja	1,57%	1,22%
Madrid	0,59%	0,77%
Melilla	1,19%	1,12%
Murcia	11,92%	13,03%
Navarra	20,62%	18,87%
País Vasco	5,42%	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	174	35.908,79	14.495,99	0,00	50.404,78	16,31	6.180.580,56	6.230.985,34	68,96	41,95
De 1 a 2 Meses	34	15.111,22	6.554,77	0,00	21.665,99	7,01	1.195.787,03	1.217.453,02	13,47	39,15
De 2 a 3 Meses	7	6.944,96	3.537,69	0,00	10.482,65	3,39	492.249,48	502.732,13	5,56	56,22
De 3 a 6 Meses	8	9.017,42	3.900,04	0,00	12.917,46	4,18	253.137,31	266.054,77	2,94	40,21
De 6 a 12 Meses	5	7.394,59	4.054,22	0,00	11.448,81	3,70	150.153,77	161.602,58	1,79	52,44
De 12 a 18 Meses	2	2.936,41	1.667,03	0,00	4.603,44	1,49	33.957,69	38.561,13	0,43	64,94
De 18 a 24 Meses	2	12.002,34	7.344,70	0,00	19.347,04	6,26	108.710,13	128.057,17	1,42	64,55
Más de 2 Años	17	118.497,29	59.695,05	0,00	178.192,34	57,66	312.155,66	490.348,00	5,43	53,33
Total	249	207.813,02	101.249,49	0,00	309.062,51		8.726.731,63	9.035.794,14		43,02