

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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

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	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	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	1,25
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,60 20/07/2011	4,19 17/02/2011	4,01 16/12/2010	3,85 18/10/2010	3,66 11/08/2010	3,52 20/06/2010	3,39 01/05/2010	3,26 15/03/2010
		Amort. final	Años Fecha	9,01 13/12/2015	8,25 13/03/2015	8,01 13/12/2014	7,76 13/09/2014	7,25 13/03/2014	7,01 13/12/2013	6,76 13/09/2013	6,50 13/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	4,80 28/09/2011	4,37 26/04/2011	4,18 16/02/2011	4,01 14/12/2010	3,84 15/10/2010	3,69 21/08/2010	3,55 30/06/2010	3,42 13/05/2010
		Amort. final	Años Fecha	12,25 13/03/2019	11,51 13/06/2018	11,25 13/03/2018	10,76 13/09/2017	10,25 13/03/2017	10,01 13/12/2016	9,51 13/06/2016	9,25 13/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,01 13/12/2015	8,25 13/03/2015	8,01 13/12/2014	7,76 13/09/2014	7,25 13/03/2014	7,01 13/12/2013	6,76 13/09/2013	6,50 13/06/2013
		Amort. final	Años Fecha	9,01 13/12/2015	8,25 13/03/2015	8,01 13/12/2014	7,76 13/09/2014	7,25 13/03/2014	7,01 13/12/2013	6,76 13/09/2013	6,50 13/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,90 02/11/2021	14,13 25/01/2021	13,75 10/09/2020	13,38 25/04/2020	13,00 11/12/2019	12,64 30/07/2019	12,28 21/03/2019	11,92 12/11/2018
		Amort. final	Años Fecha	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031	25,02 13/12/2031

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	91,96%	145.164.785,04	12,16%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	8,04%	12.700.000,00	4,12%	3,91%	12.700.000,00
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	13.694.746,54	3,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	655.578,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.091,03		
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		4.098	6.541
Principal			
Pendiente vencimiento	151.148.270,39	325.017.181,99	
Medio	36.883,42	49.689,22	
Mínimo	0,06	2.972,77	
Máximo	240.213,21	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,12%	5,25%	
Mínimo	2,79%	3,50%	
Máximo	7,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	154	199	
Mínimo	16/12/2006	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,01%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,85%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,63%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	29,01%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,25%	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%	1,31	7,15	0,13	8,10
10,01 - 20%	6,58	15,70	1,71	16,29
20,01 - 30%	12,51	25,51	5,18	25,66
30,01 - 40%	16,94	35,34	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,51	45,20	15,13	45,40
50,01 - 60%	21,44	55,03	16,51	54,85
60,01 - 70%	19,47	64,43	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,25	71,55	31,01	75,21
Medio ponderado	44,54			57,47
Mínimo	0,00			5,13
Máximo	73,69			79,55

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	0,76%	0,73%	0,75%	0,88%	0,82%
Tasa anual equivalente	8,79%	8,38%	8,63%	10,12%	9,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,71%	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	11,69%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,04%	0,03%
Cataluña	1,94%	2,51%
Ceuta	0,03%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,10%	0,19%
Galicia	0,24%	0,24%
Islas Baleares	3,25%	3,53%
La Rioja	1,58%	1,22%
Madrid	0,55%	0,77%
Melilla	1,20%	1,12%
Murcia	11,97%	13,03%
Navarra	20,62%	18,87%
País Vasco	5,39%	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	39.002,33	15.534,87	0,00	54.537,20	17,32	7.017.076,30	7.071.613,50	72,54	41,10
De 1 a 2 Meses	29	13.133,49	7.202,73	0,00	20.336,22	6,46	1.261.528,67	1.281.864,89	13,15	49,30
De 2 a 3 Meses	6	6.484,22	3.590,09	0,00	10.074,31	3,20	381.717,83	391.792,14	4,02	47,31
De 3 a 6 Meses	4	6.331,18	2.632,73	0,00	8.963,91	2,85	183.745,50	192.709,41	1,98	47,10
De 6 a 12 Meses	7	13.731,83	4.825,15	0,00	18.556,98	5,89	145.540,27	164.097,25	1,68	38,94
De 12 a 18 Meses	3	5.505,93	2.829,99	0,00	8.335,92	2,65	59.497,01	67.832,93	0,70	51,58
De 18 a 24 Meses	2	13.670,81	8.094,67	0,00	21.765,48	6,91	107.041,66	128.807,14	1,32	64,92
Más de 2 Años	16	116.736,21	55.530,08	0,00	172.266,29	54,72	277.255,71	449.522,00	4,61	51,59
Total	250	214.596,00	100.240,31	0,00	314.836,31		9.433.402,95	9.748.239,26		43,01