

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V83317768
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
Banco Cooperativo

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 Titulización 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	28.309,24	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8730% 15/06/2009 138,45 Bruto 113,53 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		88.409.756,52	312.300.000,00						
		28,31%							
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1630% 15/06/2009 564,78 Bruto 463,12 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.700.000,00	12.700.000,00						
		100,00%							
Total		101.109.756,52	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	3,97	3,62	3,31	3,03	2,83	2,59	2,43
		Amort. final	Años	7,63	6,87	6,38	5,87	5,38	5,12	4,62	4,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	4,33	3,94	3,61	3,32	3,06	2,84	2,64
		Amort. final	Años	11,13	10,63	9,87	9,13	8,63	7,87	7,38	6,87
		Vida media	Fecha	08/02/2014	28/08/2013	08/04/2013	06/12/2012	21/08/2012	21/05/2012	01/03/2012	21/12/2011
		Amort. final	Fecha	13/06/2020	13/12/2019	13/03/2019	13/06/2018	13/12/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	6,87	6,38	5,87	5,38	5,12	4,62	4,38
		Amort. final	Años	13/12/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/09/2014	13/06/2014	13/12/2013	13/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,74	13,06	12,40	11,76	11,14	10,54	9,96	9,41
		Amort. final	Años	21/01/2023	19/05/2022	20/09/2021	29/01/2021	16/06/2020	10/11/2019	12/04/2019	24/09/2018
		Vida media	Fecha	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031	22/09/2031
		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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	87,44%	88.409.756,52	18,79%	96,09%	312.300.000,00
					5,91%
Serie B	12,56%	12.700.000,00	6,23%	3,91%	12.700.000,00
					2,00%
Emisión de Bonos		101.109.756,52			325.000.000,00
Fondo de Reserva		6,23%	6.294.757,55	2,00%	6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	9.066.204,68	1,534%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	620.792,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		165.885,96	
Pasivo		Disponible	Saldo
	Préstamo Gastos Iniciales	0,00	
	Préstamo Subordinado	6.294.757,55	2,614%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.171	6.541
Principal	Pendiente vencimiento	98.293.825,95	325.017.181,99
	Medio	30.997,74	49.689,22
	Mínimo	0,40	2.972,77
	Máximo	213.426,52	294.139,49
Interés nominal	Medio ponderado	5,50%	5,25%
	Mínimo	2,33%	3,50%
	Máximo	8,00%	8,03%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	133	199
	Mínimo	03/05/2009	05/05/2004
	Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,69%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		50,57%	48,74%
M. Hipotecario Bancos		2,40%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		29,87%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,31%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,16%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%	2,93	7,06	0,13
	9,77	15,61	1,71
10,01 - 20%	15,46	25,32	5,18
	21,44	35,28	10,63
20,01 - 30%	21,79	44,96	15,13
	21,15	54,57	16,51
30,01 - 40%	7,39	62,52	19,68
	0,07	71,01	31,01
40,01 - 50%	39,22		57,47
	0,00		5,13
50,01 - 60%	71,01		79,55
60,01 - 70%			
70,01 - 80%			
80,01 - 90%			
90,01 - 100%			

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,48%	0,49%	0,60%	0,62%
Tasa anual equivalente		5,56%	5,74%	7,02%	7,18%
					Histórica
					9,02%

Distribución geográfica		
		Actual
		A la constitución
Andalucía		33,69%
Aragón		0,06%
Asturias		7,17%
Canarias		0,04%
Cantabria		0,02%
Castilla y León		11,70%
Castilla-La Mancha		0,06%
Cataluña		1,78%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana		0,06%
Galicia		0,21%
Islas Baleares		3,13%
La Rioja		1,73%
Madrid		0,50%
Melilla		1,18%
Murcia		12,64%
Navarra		20,18%
País Vasco		5,81%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V63317768

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

Banco Cooperativo

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

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	152	31.611,05	16.923,90	0,00	48.534,95	14,68	5.190.213,10	5.238.748,05	67,15	37,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	14.743,13	10.860,75	0,00	25.603,88	7,74	1.281.492,17	1.307.096,05	16,75	39,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	5.101,71	4.660,35	0,00	9.762,06	2,95	333.047,74	342.809,80	4,39	46,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	9.106,01	5.964,46	0,00	15.070,47	4,56	303.643,31	318.713,78	4,09	31,42
De > 6 a < 12 Meses	5	10.521,22	5.315,77	0,00	15.836,99	4,79	136.018,85	151.855,84	1,95	36,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	2.290,76	2.057,72	0,00	4.348,48	1,31	28.282,75	32.631,23	0,42	27,11
De ≥ 2 Años	16	143.997,46	67.573,03	0,00	211.570,49	63,97	198.199,07	409.769,56	5,25	48,28
Subtotal	230	217.371,34	113.355,98	0,00	330.727,32	100,00	7.470.896,99	7.801.624,31	100,00	37,88
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	230	217.371,34	113.355,98	0,00	330.727,32		7.470.896,99	7.801.624,31		37,88

Información adicional