

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Depositarío 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 88.409.756,52 28,31%	100.000,00 312.300.000,00	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
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00 12.700.000,00 100,00%	100.000,00 12.700.000,00	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
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	4,31	3,86	3,51	3,20	2,93	2,72	2,49	2,32
		Amort. final	Fecha	24/09/2013	13/04/2013	08/12/2012	17/08/2012	07/05/2012	23/02/2012	30/11/2011	30/09/2011
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,53	6,78	6,28	5,77	5,28	5,02	4,53	4,28
		Vida media	Fecha	13/12/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/09/2014	13/06/2014	13/12/2013	13/09/2013
		Vida media	Años	4,65	4,21	3,82	3,49	3,20	2,95	2,73	2,54
		Amort. final	Fecha	26/01/2014	17/08/2013	30/03/2013	29/11/2012	16/08/2012	16/05/2012	26/02/2012	17/12/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,03	10,28	9,78	9,03	8,53	7,78	7,28	6,78
		Vida media	Fecha	13/06/2020	13/09/2019	13/03/2019	13/06/2018	13/12/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/03/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,53	6,78	6,28	5,77	5,28	5,02	4,53	4,28
		Vida media	Fecha	13/12/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/09/2014	13/06/2014	13/12/2013	13/09/2013
		Vida media	Años	13,56	12,88	12,23	11,60	10,99	10,39	9,81	9,27
		Amort. final	Fecha	22/12/2022	20/04/2022	26/08/2021	06/01/2021	27/05/2020	22/10/2019	27/03/2019	09/09/2018
		Amort. final	Años	22,29	22,29	22,29	22,29	22,29	22,29	22,29	22,29
		Vida media	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
Serie B	12,56%	12.700.000,00	6,23%	3,91%	12.700.000,00
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	11.141.530,31	1,534%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	347.540,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso	158.025,15	
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		3.144	6.541
Principal			
Pendiente vencimiento		96.946.324,59	325.017.181,99
Medio		30.835,34	49.689,22
Mínimo		0,00	2.972,77
Máximo		212.611,29	294.139,49
Interés nominal			
Medio ponderado		5,29%	5,25%
Mínimo		2,26%	3,50%
Máximo		8,00%	8,03%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		133	199
Mínimo		09/06/2009	05/05/2004
Máximo		27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,68%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		50,65%	48,74%
M. Hipotecario Bancos		2,40%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		29,89%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,20%	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%	2,89	7,00	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,07	15,63	1,71	16,29
20,01 - 30%	15,44	25,33	5,18	25,66
30,01 - 40%	21,77	35,27	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,82	45,00	15,13	45,40
50,01 - 60%	20,58	54,53	16,51	54,65
60,01 - 70%	7,36	62,37	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,07	70,92	31,01	75,21
Medio ponderado		39,05		57,47
Mínimo		0,00		5,13
Máximo		70,92		79,55

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,53%	0,63%	0,59%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,23%	6,23%	7,33%	6,91%	8,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	33,76%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	7,08%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,72%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,03%
Cataluña	1,79%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,21%	0,24%
Islas Baleares	3,11%	3,53%
La Rioja	1,74%	1,22%
Madrid	0,51%	0,77%
Melilla	1,17%	1,12%
Murcia	12,67%	13,03%
Navarra	20,18%	18,87%
País Vasco	5,78%	4,80%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	141	28.235,63	15.766,15	0,00	44.001,78	13,17	4.684.867,55	4.728.869,33	65,07	36,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	13.401,09	9.388,34	0,00	22.789,43	6,82	1.126.781,35	1.149.570,78	15,82	38,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	9.518,34	7.298,01	0,00	16.816,35	5,03	545.971,79	562.788,14	7,74	38,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	8.792,30	4.534,52	0,00	13.326,82	3,99	216.887,73	230.214,55	3,17	27,64
De > 6 a ≤ 12 Meses	4	9.987,17	5.785,62	0,00	15.772,79	4,72	132.003,87	147.776,66	2,03	39,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	4.318,94	2.463,45	0,00	6.782,39	2,03	30.803,60	37.585,99	0,52	23,37
De ≥ 2 Años	16	146.008,43	68.549,16	0,00	214.557,59	64,23	196.188,10	410.745,69	5,65	48,40
Subtotal	215	220.261,90	113.785,25	0,00	334.047,15	100,00	6.933.503,99	7.267.551,14	100,00	36,85
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	215	220.261,90	113.785,25	0,00	334.047,15		6.933.503,99	7.267.551,14		36,85

Información adicional