

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
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

Depositorio 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 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	27.023,00 84.392.829,00	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4930% 14/09/2009 101,98 Bruto 83,62 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/09/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00 12.700.000,00	100.000,00 12.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7830% 14/09/2009 450,70 Bruto 369,57 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		97.092.829,00	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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	4,08	3,66	3,33	3,04	2,83	2,59	2,42	2,27
		Fecha	26/08/2013	26/03/2013	28/11/2012	14/08/2012	29/05/2012	02/03/2012	31/12/2011	04/11/2011
		Amort. final	7,13	6,37	5,87	5,37	5,12	4,62	4,37	4,12
	Con amortización opcional *	Años	4,44	4,03	3,68	3,37	3,10	2,87	2,66	2,49
		Fecha	07/01/2014	10/08/2013	02/04/2013	11/12/2012	05/09/2012	12/06/2012	29/03/2012	24/01/2012
		Amort. final	10,62	10,13	9,38	8,87	8,13	7,62	7,13	6,62
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	7,13	6,37	5,87	5,37	5,12	4,62	4,37	4,12
		Fecha	13/09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013
		Amort. final	13,09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013
	Con amortización opcional *	Años	13,27	12,61	11,97	11,36	10,75	10,17	9,62	9,09
		Fecha	03/11/2022	08/03/2022	18/07/2021	05/12/2020	28/04/2020	29/09/2019	10/03/2019	29/08/2018
		Amort. final	22,13	22,13	22,13	22,13	22,13	22,13	22,13	22,13
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%.		Fecha	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	86,92%	84.392.829,00	19,39%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	13,08%	12.700.000,00	6,31%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		97.092.829,00			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,31%	6.131.388,33		2,00%	6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.885.662,97	1,164%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	377.856,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	139.515,79		
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		
Préstamo Subordinado	6.131.388,33	2,244%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.087	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	94.425.403,00	325.017.181,99	
Medio	30.588,08	49.689,22	
Mínimo	0,37	2.972,77	
Máximo	210.975,17	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,71%	5,25%	
Mínimo	2,10%	3,50%	
Máximo	8,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	131	199	
Mínimo	04/08/2009	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)	50,66%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,40%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	29,95%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,15%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,16%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	2,93	6,94	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,33	15,56	1,71	16,29
20,01 - 30%	15,69	25,32	5,18	25,66
30,01 - 40%	21,92	35,19	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,78	44,93	15,13	45,40
50,01 - 60%	20,43	54,37	16,51	54,85
60,01 - 70%	6,84	62,14	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,07	70,75	31,01	75,21
Medio ponderado	38,69		57,47	
Mínimo	0,00		5,13	
Máximo	70,75		79,55	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,51%	0,50%	0,56%	0,78%
Tasa anual equivalente	5,36%	5,91%	5,89%	6,49%	8,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,77%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	7,01%	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	0,08%	0,19%
Galicia	0,21%	0,24%
Islas Baleares	3,07%	3,53%
La Rioja	1,76%	1,22%
Madrid	0,51%	0,77%
Melilla	1,18%	1,12%
Murcia	12,75%	13,03%
Navarra	20,15%	18,87%
Pais Vasco	5,82%	4,80%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
 Caixa Rural de Asturias
 Caixa Rural de Navarra
 Caixa Rural de Soria
 Caixa Rural de Zamora
 Caixa Rural del Sur
 Caixa Rural Intermediterránea

Administrador Activos
 Caixa Rural de Balears
 Caixa Rural de Asturias
 Caixa Rural de Navarra
 Caixa Rural de Soria
 Caixa Rural de Zamora
 Caixa Rural del Sur
 Caixa 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
 Caixa Rural de Asturias
 Caixa Rural de Navarra
 Caixa Rural de Soria
 Caixa Rural de Zamora
 Caixa Rural del Sur
 Caixa Rural Intermediterránea

Préstamo Subordinado
 Caixa Rural de Balears
 Caixa Rural de Asturias
 Caixa Rural de Navarra
 Caixa Rural de Soria
 Caixa Rural de Zamora
 Caixa Rural del Sur
 Caixa 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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	127	24.299,19	12.245,22	0,00	36.544,41	11,75	4.516.168,54	4.552.712,95	69,34	38,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	5.892,56	4.096,31	0,00	9.988,87	3,21	546.974,95	556.963,82	8,48	35,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	6.356,77	7.894,42	0,00	14.041,19	4,51	485.585,90	499.627,09	7,61	50,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	6.813,26	5.847,29	0,00	12.660,55	4,07	285.126,57	297.787,12	4,54	43,74
De > 6 a < 12 Meses	10	16.217,00	7.698,37	0,00	23.915,37	7,69	219.305,28	243.220,65	3,70	27,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	4.675,80	2.651,66	0,00	7.327,46	2,38	28.834,62	36.162,08	0,55	36,55
De ≥ 2 Años	14	139.957,64	66.656,52	0,00	206.614,16	66,42	172.399,12	379.013,28	5,77	48,24
Subtotal	182	204.212,22	106.879,79	0,00	311.092,01	100,00	6.254.394,98	6.565.486,99	100,00	38,80
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	182	204.212,22	106.879,79	0,00	311.092,01		6.254.394,98	6.565.486,99		38,80