

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria

Informe resumen



Fecha: 30/09/2009
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	25.893,93 80.866.743,39 25,89%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9880% 14/12/2009 64,67 Bruto 53,03 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/12/2009 "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	1,2780% 14/12/2009 323,05 Bruto 264,90 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		93.566.743,39	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 A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
		Vida media	Años	4,21	3,83	3,50	3,21	2,99	2,74	2,57
	Amort. final	Fecha	12/12/2013	30/07/2013	31/03/2013	12/12/2012	25/09/2012	27/06/2012	24/04/2012	26/02/2012
		Años	6,96	6,45	5,96	5,45	5,21	4,70	4,45	4,21
		Fecha	13/09/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,20	3,84	3,53	3,26	3,02	2,81
		Fecha	13/05/2014	12/12/2013	02/08/2013	10/04/2013	31/12/2012	06/10/2012	22/07/2012	16/05/2012
		Amort. final	Años	10,71	9,96	9,45	8,71	8,21	7,71	6,96
	Con amortización opcional *	Fecha	13/06/2020	13/09/2019	13/03/2019	13/06/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/09/2016	13/06/2016
		Vida media	Años	6,96	6,45	5,96	5,45	5,21	4,70	4,45
		Amort. final	Años	6,96	6,45	5,96	5,45	5,21	4,70	4,45
	Sin amortización opcional *	Fecha	13/09/2016	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013
	Vida media	Años	13,25	12,60	11,97	11,35	10,76	10,18	9,63	9,11
		Fecha	28/12/2022	04/05/2022	15/09/2021	02/02/2021	30/06/2020	03/12/2019	16/05/2019	06/11/2018
	Amort. final	Años	22,22	22,22	22,22	22,22	22,22	22,22	22,22	22,22
		Fecha	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	13/12/2031	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	86,43%	80.866.743,39	19,94%	96,09%	5,91%
Serie B	13,57%	12.700.000,00	6,37%	3,91%	2,00%
Emisión de Bonos		93.566.743,39		325.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,37%	5.959.068,16	2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.799.422,34	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	405.096,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.626,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.959.068,16	1,766%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
Principal			
Pendiente vencimiento		92.303.529,69	325.017.181,99
Medio		30.194,15	49.689,22
Mínimo		0,35	2.972,77
Máximo		209.331,49	294.139,49
Interés nominal			
Medio ponderado	4,37%	5,25%	
Mínimo	1,82%	3,50%	
Máximo	8,00%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	130	199	
Mínimo	01/10/2009	05/05/2004	
Máximo	27/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,63%	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	30,04%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,12%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,17	7,01	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,30	15,56	1,71	16,29
20,01 - 30%	16,17	25,28	5,18	25,66
30,01 - 40%	22,08	35,11	10,63	35,34
40,01 - 50%	22,04	44,97	15,13	45,40
50,01 - 60%	19,94	54,37	16,51	54,85
60,01 - 70%	6,23	61,94	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,07	70,57	31,01	75,21
Medio ponderado		38,33		57,47
Mínimo		0,00		5,13
Máximo		70,57		79,55

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos		Últimos	
		3 meses	6 meses	12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,34%	0,43%	0,54%	0,76%
Tasa anual equivalente	3,87%	4,00%	5,06%	6,25%	8,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	33,81%	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	11,73%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,03%
Cataluña	1,75%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,20%	0,24%
Islas Baleares	3,09%	3,53%
La Rioja	1,71%	1,22%
Madrid	0,51%	0,77%
Melilla	1,18%	1,12%
Murcia	12,84%	13,03%
Navarra	20,05%	18,87%
Pais Vasco	5,84%	4,80%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	137	30.424,61	12.909,54	0,00	43.334,15	12,93	4.509.630,16	4.552.964,31	64,42	34,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	15.810,34	8.089,01	0,00	23.899,35	7,13	1.114.635,34	1.138.534,69	16,11	40,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	6.575,62	4.101,30	0,00	10.676,92	3,19	437.969,59	448.646,51	6,35	52,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	3.870,63	5.175,54	0,00	9.046,17	2,70	190.780,41	199.826,58	2,83	31,93
De > 6 a < 12 Meses	11	14.846,76	9.539,42	0,00	24.386,18	7,27	257.281,96	281.668,14	3,99	29,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.113,16	1.538,01	0,00	6.651,17	1,98	26.600,53	33.251,70	0,47	33,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.814,37	2.641,06	0,00	5.455,43	1,63	26.147,02	31.602,45	0,45	54,04
De ≥ 2 Años	14	143.484,62	68.279,10	0,00	211.763,72	63,17	168.872,14	380.635,86	5,39	48,44
Subtotal	209	222.940,11	112.272,98	0,00	335.213,09	100,00	6.731.917,15	7.067.130,24	100,00	36,55
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	209	222.940,11	112.272,98	0,00	335.213,09		6.731.917,15	7.067.130,24		36,55

Información adicional