

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	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)										
		% TACP Mensual								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,55	3,24	3,01	2,75	2,57	2,35
		Amort. final	Años	16/10/2013	20/05/2013	25/01/2013	02/11/2012	01/08/2012	25/05/2012	06/03/2012
		Fecha	Años	6,87	6,12	5,62	5,37	4,87	4,62	4,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	3,93	3,59	3,30	3,04	2,82	2,62
		Amort. final	Años	26/02/2014	05/10/2013	03/06/2013	15/02/2013	13/11/2012	23/08/2012	12/06/2012
		Fecha	Años	10,37	9,87	9,12	8,62	7,87	7,37	6,87
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,12	5,62	5,37	4,87	4,62	4,12
		Amort. final	Años	13/09/2016	13/12/2015	13/12/2018	13/06/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016
		Fecha	Años	13,09/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/09/2014	13/06/2014	13/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	12,32	11,69	11,09	10,50	9,94	9,40
		Amort. final	Años	11/10/2022	20/02/2022	07/07/2021	29/11/2020	29/04/2020	05/10/2019	22/03/2019
		Fecha	Años	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88	21,88

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
Serie A	86,43%	80.866.743,39	19,94%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	13,57%	12.700.000,00	6,37%	3,91%	12.700.000,00
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	8.155.898,35	0,686%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	356.422,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	119.204,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado	5.959.068,16	1,766%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.039	6.541
Principal			
Pendiente vencimiento		91.341.063,00	325.017.181,99
Medio		30.056,29	49.689,22
Mínimo		0,34	2.972,77
Máximo		208.506,80	294.139,49
Interés nominal			
Medio ponderado		4,17%	5,25%
Mínimo		1,76%	3,50%
Máximo		8,00%	8,03%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		129	199
Mínimo		02/11/2009	05/05/2004
Máximo		27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,61%	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		30,05%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,13%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,15%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
% Cartera % PVT		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,23	7,00	8,10
10,01 - 20%	10,28	15,48	1,71
20,01 - 30%	16,56	25,30	5,18
30,01 - 40%	22,21	35,14	10,63
40,01 - 50%	21,90	45,00	15,13
50,01 - 60%	19,71	54,31	16,51
60,01 - 70%	6,05	61,80	19,68
70,01 - 80%	0,07	70,48	31,01
Medio ponderado	38,16		57,47
Mínimo	0,00		5,13
Máximo	70,48		79,55

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante		0,18%	0,25%	0,38%	0,49%
Tasa anual equivalente		2,11%	2,92%	4,43%	5,77%
Histórica					8,73%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		33,79%
Aragón		0,06%
Asturias		7,01%
Canarias		0,04%
Cantabria		0,02%
Castilla y León		11,70%
Castilla-La Mancha		0,06%
Cataluña		1,75%
Ceuta		0,04%
Comunidad Valenciana		0,06%
Galicia		0,20%
Islas Baleares		3,10%
La Rioja		1,72%
Madrid		0,51%
Melilla		1,18%
Murcia		12,87%
Navarra		20,06%
Pais Vasco		5,85%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	120	26.697,80	11.416,79	0,00	38.114,59	11,53	3.844.080,09	3.882.194,68	60,87	34,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	12.228,73	6.204,28	0,00	18.433,01	5,58	1.056.917,04	1.075.350,05	16,86	45,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	6.489,33	4.499,50	0,00	10.988,83	3,32	370.919,93	381.908,76	5,99	45,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	6.413,83	6.846,05	0,00	13.259,88	4,01	315.073,75	328.333,63	5,15	38,28
De > 6 a < 12 Meses	8	8.624,45	4.949,20	0,00	13.573,65	4,11	173.130,50	186.704,15	2,93	27,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.590,89	6.572,60	0,00	16.163,49	4,89	93.597,93	109.761,42	1,72	49,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.967,59	2.779,07	0,00	5.746,66	1,74	25.993,80	31.740,46	0,50	54,28
De ≥ 2 Años	14	145.280,93	69.047,79	0,00	214.328,72	64,83	167.075,83	381.404,55	5,98	48,54
Subtotal	183	218.293,55	112.315,28	0,00	330.608,83	100,00	6.046.788,87	6.377.397,70	100,00	37,57
Dudosos (subjettivos)										
	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	183	218.293,55	112.315,28	0,00	330.608,83		6.046.788,87	6.377.397,70		37,57

Información adicional