

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	24.933,57 77.867.539,11	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9240% 15/03/2010 58,24 Bruto 47,76 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 "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	1,2140% 15/03/2010 306,87 Bruto 251,63 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2	
Total		90.567.539,11	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	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,81	3,45	3,13	2,85	2,64	2,40	2,23	2,07
		Amort. final	Años	20/10/2013	12/06/2013	16/02/2013	03/11/2012	20/08/2012	23/05/2012	23/03/2012	27/01/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,95	5,45	4,95	4,70	4,20	3,95	3,70
		Amort. final	Años	13/06/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,82	3,48	3,18	2,92	2,69	2,49	2,32
		Amort. final	Años	19/03/2014	26/10/2013	22/06/2013	05/03/2013	30/11/2012	08/09/2012	28/06/2012	24/04/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	9,45	8,96	8,20	7,71	7,20	6,71	6,20
		Amort. final	Años	13/03/2020	13/06/2019	13/12/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/03/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	5,95	5,45	4,95	4,70	4,20	3,95	3,70
		Amort. final	Años	13/06/2016	13/12/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/03/2014	13/12/2013	13/09/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,68	12,04	11,43	10,83	10,25	9,69	9,16	8,65
		Amort. final	Años	03/09/2022	13/01/2022	02/06/2021	26/10/2020	28/03/2020	06/09/2019	23/02/2019	22/08/2018
			Vida media	Años	21,72	21,72	21,72	21,72	21,72	21,72	21,72
			Amort. final	Años	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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Serie A	85,98%	77.867.539,11	20,43%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	14,02%	12.700.000,00	6,41%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		90.567.539,11			325.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,41%	5.804.633,53	2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.769.700,11	0,634%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	671.569,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	113.155,82		
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00
Préstamo Subordinado		5.251.430,40	1,714%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.002	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	88.679.133,52	325.017.181,99	
Medio	29.540,02	49.689,22	
Mínimo	0,32	2.972,77	
Máximo	206.851,71	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,64%	5,25%	
Mínimo	1,66%	3,50%	
Máximo	7,58%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	128	199	
Mínimo	01/01/2010	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)	50,56%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,42%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,30%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,97%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
% Cartera	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,35	6,87	0,13	8,10
10,01 - 20%	10,72	15,48	1,71	16,29
20,01 - 30%	16,61	25,38	5,18	25,66
30,01 - 40%	22,72	35,15	10,63	35,34
40,01 - 50%	21,92	45,04	15,13	45,40
50,01 - 60%	19,13	54,14	16,51	54,85
60,01 - 70%	5,48	61,39	19,68	65,19
70,01 - 80%	0,08	70,30	31,01	75,21
Medio ponderado	37,73		57,47	
Mínimo	0,00		5,13	
Máximo	70,30		79,55	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,44%	0,39%	0,47%	0,75%
Tasa anual equivalente	11,37%	5,20%	4,60%	5,48%	8,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,02%	37,42%
Aragón	0,06%	0,11%
Asturias	7,04%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,71%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,03%
Cataluña	1,74%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,09%	3,53%
La Rioja	1,70%	1,22%
Madrid	0,51%	0,77%
Melilla	1,19%	1,12%
Murcia	13,00%	13,03%
Navarra	19,82%	18,87%
Pais Vasco	5,70%	4,80%

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	134	29.521,07	9.116,81	0,00	38.637,88	11,46	4.588.044,94	4.626.682,82	65,48	34,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	10.586,05	4.313,42	0,00	14.899,47	4,42	804.739,74	819.639,21	11,60	41,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	11.230,49	7.481,15	0,00	18.711,64	5,55	638.598,02	657.309,66	9,30	46,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	6.537,82	3.137,33	0,00	9.675,15	2,87	256.134,55	265.809,70	3,76	45,09
De > 6 a < 12 Meses	4	10.135,37	4.148,83	0,00	14.284,20	4,24	122.454,58	136.738,78	1,94	23,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	12.627,71	8.528,74	0,00	21.156,45	6,28	153.877,87	175.034,32	2,48	30,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.306,53	2.980,87	0,00	6.287,40	1,87	25.654,86	31.942,26	0,45	54,62
De ≥ 2 Años	14	142.930,55	70.458,24	0,00	213.388,79	63,31	139.428,20	352.816,99	4,99	44,90
Subtotal	198	226.875,59	110.165,39	0,00	337.040,98	100,00	6.728.932,76	7.065.973,74	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	198	226.875,59	110.165,39	0,00	337.040,98		6.728.932,76	7.065.973,74		36,55