

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	22.340,34	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9280% 13/09/2010 52,41 Bruto 42,45 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/09/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		69.768.881,82	312.300.000,00						
		22,34%							
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2180% 13/09/2010 307,88 Bruto 249,38 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.700.000,00	12.700.000,00						
		100,00%							
Total		82.468.881,82	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	3,36	3,04	2,76	2,56	2,38	2,22	2,07	1,93
		Fecha	07/12/2013	15/08/2013	02/05/2013	20/02/2013	16/12/2012	17/10/2012	23/08/2012	03/07/2012	
	Amort. final	Años	5,62	5,12	4,62	4,37	4,12	3,87	3,62	3,37	
		Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,46	3,17	2,91	2,69	2,50	2,32	2,17
		Fecha	17/05/2014	14/01/2014	30/09/2013	28/06/2013	08/04/2013	27/01/2013	25/11/2012	30/09/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,38	8,62	8,13	7,62	7,13	6,62	6,13	5,62
		Fecha	13/12/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,12	4,62	4,37	4,12	3,87	3,62	3,37
		Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
	Amort. final	Años	5,62	5,12	4,62	4,37	4,12	3,87	3,62	3,37	
		Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	

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	84,60%	69.768.881,82	21,91%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	15,40%	12.700.000,00	6,51%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		82.468.881,82			325.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,51%	5.364.861,96	2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
	Cuenta de Tesorería	7.380.295,64	0,653%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	425.726,31	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	72.493,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	5.364.861,96	1,733%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.843	6.541
Principal		
Pendiente vencimiento	80.087.179,88	325.017.181,99
Medio	28.169,95	49.689,22
Mínimo	0,25	2.972,77
Máximo	200.879,59	294.139,49
Interés nominal		
Medio ponderado	2,82%	5,25%
Mínimo	1,64%	3,50%
Máximo	6,00%	8,03%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	123	199
Mínimo	01/08/2010	05/05/2004
Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,43%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,68%	48,74%
M. Hipotecario Bancos	2,38%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,55%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,84%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,69	6,70	0,13	8,10
10,01 - 20%	11,45	15,48	1,71	16,29
20,01 - 30%	18,10	25,36	5,18	25,66
30,01 - 40%	24,15	35,08	10,63	35,34
40,01 - 50%	22,19	45,33	15,13	45,40
50,01 - 60%	16,49	54,53	16,51	54,85
60,01 - 70%	1,93	61,23	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		36,41		57,47
Mínimo		0,00		5,13
Máximo		69,03		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,39%	0,44%	0,44%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,71%	4,58%	5,19%	5,19%	8,48%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,57%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	6,81%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,59%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,03%
Cataluña	1,75%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	2,99%	3,53%
La Rioja	1,77%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Melilla	1,14%	1,12%
Murcia	13,16%	13,03%
Navarra	19,41%	18,87%
País Vasco	5,84%	4,80%

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	99	24.296,79	5.016,33	0,00	29.313,12	7,96	3.101.026,13	3.130.339,25	59,41	30,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	11.531,67	2.435,44	0,00	13.967,11	3,79	513.481,70	527.448,81	10,01	33,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	10.501,96	3.262,17	0,00	13.764,13	3,74	409.867,37	423.631,50	8,04	34,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	1.575,35	526,45	0,00	2.101,80	0,57	129.339,65	131.441,45	2,49	44,29
De > 6 a < 12 Meses	8	17.452,78	7.755,94	0,00	25.208,72	6,84	288.405,10	313.613,82	5,95	31,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.748,57	6.255,23	0,00	22.003,80	5,97	189.124,67	211.128,47	4,01	30,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	19.048,81	10.891,40	0,00	29.940,21	8,13	143.068,01	173.008,22	3,28	30,48
De ≥ 2 Años	15	155.631,89	76.418,57	0,00	232.050,46	63,00	126.372,00	358.422,46	6,80	42,46
Subtotal	164	255.787,82	112.561,53	0,00	368.349,35	100,00	4.900.684,63	5.269.033,98	100,00	32,03
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	164	255.787,82	112.561,53	0,00	368.349,35		4.900.684,63	5.269.033,98		32,03

Información adicional