

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

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	21.294,56	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0890% 13/12/2010 58,62 Bruto 47,48 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
		66.502.910,88 21,29%	312.300.000,00						
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3790% 13/12/2010 348,58 Bruto 282,35 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.700.000,00 100,00%	12.700.000,00						
Total		79.202.910,88	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	3,14	2,84	2,63	2,38	2,21	2,06	1,91	1,78	
		Amort. final	Años	18/01/2014	02/10/2013	18/07/2013	17/04/2013	15/02/2013	20/12/2012	28/10/2012	09/09/2012	
			Fecha	5,29	4,79	4,54	4,04	3,79	3,54	3,28	3,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
		Amort. final	Años	3,59	3,28	3,00	2,76	2,56	2,37	2,21	2,07	
			Fecha	02/07/2014	10/03/2014	30/11/2013	03/09/2013	19/06/2013	13/04/2013	13/02/2013	23/12/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,79	8,29	7,79	7,29	6,79	6,29	5,79	5,54	
		Amort. final	Años	13/09/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/06/2016	
			Fecha	5,29	4,79	4,54	4,04	3,79	3,54	3,28	3,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
		Amort. final	Años	5,29	4,79	4,54	4,04	3,79	3,54	3,28	3,04	
			Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,47	10,90	10,35	9,82	9,30	8,81	8,34	7,90	
		Amort. final	Años	18/05/2022	22/10/2021	03/04/2021	21/09/2020	18/03/2020	20/09/2019	02/04/2019	22/10/2018	
			Fecha	20,80	20,80	20,80	20,80	20,80	20,80	20,80	20,80	
		Vida media	Años	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	
		Amort. final	Años	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	13/09/2031	
			Fecha	13/09/2031	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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	83,97%	66.502.910,88	22,56%	96,09%	312.300.000,00
	16,03%	12.700.000,00	6,53%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		79.202.910,88			325.000.000,00
Fondo de Reserva		6,53%	5.172.306,67	2,00%	6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.431.351,39	0,796%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		594.829,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		70.306,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.510.032,01	1,876%
Préstamo Subordinado C/P		662.274,66	
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		2.752	6.541
Principal	Pendiente vencimiento	75.541.744,61	325.017.181,99
	Medio	27.449,76	49.689,22
	Mínimo	118,18	2.972,77
	Máximo	197.338,09	294.139,49
	Interés nominal		
	Medio ponderado	2,76%	5,25%
	Mínimo	1,50%	3,50%
	Máximo	6,00%	8,03%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	121	199
	Mínimo	02/12/2010	05/05/2004
	Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,33%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		50,43%	48,74%
M. Hipotecario Bancos		2,38%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		30,73%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,00%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,13%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	3,98	6,77	0,13
	11,38	15,48	1,71
	19,35	25,22	5,18
	24,24	34,95	10,63
	23,47	45,41	15,13
40,01 - 50%	16,87	54,74	16,51
	0,71	61,71	19,68
			65,19
70,01 - 80%			31,01
			75,21
Medio ponderado		35,71	57,47
Mínimo		0,06	5,13
Máximo		68,23	79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	0,65%	0,47%	0,41%	0,51%	0,72%
Tasa anual equivalente	7,57%	5,50%	4,77%	6,00%	8,35%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,69%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	6,91%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,43%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,03%
Cataluña	1,62%	2,51%
Ceuta	0,04%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	2,98%	3,53%
La Rioja	1,75%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Melilla	1,15%	1,12%
Murcia	13,38%	13,03%
Navarra	19,14%	18,87%
País Vasco	5,96%	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	135	33.515,16	6.047,14	0,00	39.562,30	10,23	3.961.644,99	4.001.207,29	65,73	31,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	14.332,71	3.779,81	0,00	18.112,52	4,68	782.431,64	800.544,16	13,15	36,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	14.034,32	3.666,42	0,00	17.700,74	4,58	451.905,50	469.006,24	7,71	34,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.100,42	1.044,41	0,00	4.144,83	1,07	78.653,24	82.798,07	1,36	38,14
De > 6 a < 12 Meses	3	9.309,77	2.168,05	0,00	11.477,82	2,97	81.716,84	93.194,66	1,53	30,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.695,80	3.940,18	0,00	12.635,98	3,27	118.326,21	130.962,19	2,15	41,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	7.791,51	2.670,72	0,00	10.462,23	2,71	24.820,27	35.282,50	0,58	11,39
De ≥ 2 Años	17	184.171,67	88.468,19	0,00	272.639,86	70,50	201.021,04	473.660,90	7,78	44,45
Subtotal	202	274.951,36	111.784,92	0,00	386.736,28	100,00	5.700.519,73	6.087.256,01	100,00	32,60
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	202	274.951,36	111.784,92	0,00	386.736,28		5.700.519,73	6.087.256,01		32,60

Información adicional