

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen



Fecha: 31/12/2010
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	20.185,02 63.037.817,46 20,19%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2390% 14/03/2011 63,22 Bruto 51,21 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/03/2011 "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	1,5290% 14/03/2011 386,50 Bruto 313,06 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		75.737.817,46	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	3,11	2,82	2,61	2,36	2,19	2,04	1,89	1,82	
		Amort. final	Fecha	09/02/2014	24/10/2013	10/08/2013	10/05/2013	10/03/2013	12/01/2013	20/11/2012	26/10/2012	
			Años	5,20	4,70	4,45	3,95	3,70	3,45	3,20	3,20	
			Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,58	3,27	3,00	2,76	2,55	2,37	2,21	2,06	
		Amort. final	Fecha	28/07/2014	06/04/2014	28/12/2013	02/10/2013	19/07/2013	13/05/2013	15/03/2013	22/01/2013	
Serie B	Con amortización opcional *		Años	8,96	8,20	7,71	7,20	6,71	6,20	5,96	5,45	
			Fecha	13/12/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/12/2016	13/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,20	4,70	4,45	3,95	3,70	3,45	3,20	3,20	
		Amort. final	Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/03/2014	
			Años	5,20	4,70	4,45	3,95	3,70	3,45	3,20	3,20	
			Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,41	10,85	10,30	9,77	9,26	8,78	8,31	7,87	
		Amort. final	Fecha	27/05/2022	02/11/2021	16/04/2021	05/10/2020	03/04/2020	08/10/2019	22/04/2019	11/11/2018	
			Años	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	
			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	
			Años	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	20,72	
			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		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	83,23%	63.037.817,46	23,34%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	16,77%	12.700.000,00	6,57%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		75.737.817,46			325.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,57%	4.975.692,32	2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.901.196,46	0,945%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		664.125,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.901,61	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.182.270,24	2,025%
Préstamo Subordinado C/P		793.422,08	
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	2.721	6.541
Principal		
Pendiente vencimiento	73.981.409,46	325.017.181,99
Medio	27.189,05	49.689,22
Mínimo	79,25	2.972,77
Máximo	196.448,61	294.139,49
Interés nominal		
Medio ponderado	2,77%	5,25%
Mínimo	1,50%	3,50%
Máximo	6,00%	8,03%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	120	199
Mínimo	02/01/2011	05/05/2004
Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,32%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,20%	48,74%
M. Hipotecario Bancos	2,35%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,96%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,04%	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	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,04	6,73	0,13	8,10
10,01 - 20%	11,69	15,49	1,71	16,29
20,01 - 30%	19,63	25,28	5,18	25,66
30,01 - 40%	24,15	34,96	10,63	35,34
40,01 - 50%	23,95	45,47	15,13	45,40
50,01 - 60%	15,85	54,88	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,69	61,56	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		35,50		57,47
Mínimo		0,06		5,13
Máximo		68,03		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	0,70%	0,53%	0,52%	0,73%
Tasa anual equivalente	11,76%	8,08%	6,19%	6,04%	8,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,86%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	6,95%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,02%	0,08%
Castilla y León	11,44%	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	3,02%	3,53%
La Rioja	1,73%	1,22%
Madrid	0,52%	0,77%
Melilla	1,16%	1,12%
Murcia	13,51%	13,03%
Navarra	18,78%	18,87%
País Vasco	5,93%	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	88	19.437,05	3.773,57	0,00	23.210,62	6,10	2.282.071,19	2.305.281,81	50,45	31,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	17.614,66	4.267,60	0,00	21.882,26	5,76	912.274,08	934.156,34	20,44	34,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	11.867,14	3.693,92	0,00	15.561,06	4,09	472.922,92	488.483,98	10,69	39,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.246,57	1.315,81	0,00	5.562,38	1,46	100.837,11	106.399,49	2,33	27,78
De > 6 a < 12 Meses	3	4.489,11	1.123,29	0,00	5.612,40	1,48	35.691,91	41.304,31	0,90	17,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.958,73	5.355,10	0,00	21.313,83	5,61	162.972,92	184.286,75	4,03	42,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.785,74	1.562,52	0,00	7.348,26	1,93	16.854,47	24.202,73	0,53	19,68
De ≥ 2 Años	19	189.526,37	90.199,21	0,00	279.725,58	73,57	205.637,91	485.363,49	10,62	38,75
Subtotal	158	268.925,37	111.291,02	0,00	380.216,39	100,00	4.189.262,51	4.569.478,90	100,00	33,11
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	158	268.925,37	111.291,02	0,00	380.216,39		4.189.262,51	4.569.478,90		33,11

Información adicional