

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen



Fecha: 31/01/2011
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" Prorrata 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	3,10	2,80	2,60	2,35	2,18	2,02	1,88	1,74
		Amort. final	Fecha	07/03/2014	19/11/2013	05/09/2013	04/06/2013	04/04/2013	06/02/2013	15/12/2012	27/10/2012
	Sin amortización opcional *		Años	5,12	4,62	4,37	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87
		Vida media	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
			Años	3,57	3,26	2,98	2,75	2,54	2,36	2,20	2,06
		Amort. final	Fecha	24/08/2014	03/05/2014	24/01/2014	30/10/2013	15/08/2013	10/06/2013	12/04/2013	19/02/2013
Serie B	Con amortización opcional *		Años	8,62	8,12	7,62	7,12	6,62	6,12	5,62	5,37
		Vida media	Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/03/2017	13/09/2016	13/06/2016
	Sin amortización opcional *		Años	5,12	4,62	4,37	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87
		Amort. final	Fecha	13/03/2016	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	13/12/2013
			Años	5,12	4,62	4,37	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87
		Vida media	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 *		Años	11,28	10,71	10,17	9,65	9,15	8,66	8,21	7,77
		Amort. final	Fecha	08/05/2022	15/10/2021	01/04/2021	22/09/2020	22/03/2020	28/09/2019	13/04/2019	04/11/2018
			Años	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63
		Vida media	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	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63	20,63
		Amort. final	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	
Serie A	83,23%	63.037.817,46	23,34%	96,09%	312.300.000,00
	16,77%	12.700.000,00	6,57%	3,91%	12.700.000,00
		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		7.341.372,57	0,945%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		348.974,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		60.128,86	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.354.607,72	2,025%
Préstamo Subordinado C/P		621.084,60	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	2.697	6.541
Principal		
Pendiente vencimiento	73.011.077,50	325.017.181,99
Medio	27.071,22	49.689,22
Mínimo	115,92	2.972,77
Máximo	195.557,48	294.139,49
Interés nominal		
Medio ponderado	2,78%	5,25%
Mínimo	1,50%	3,50%
Máximo	6,00%	8,03%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	199
Mínimo	04/02/2011	05/05/2004
Máximo	27/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,29%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,21%	48,74%
M. Hipotecario Bancos	2,35%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,95%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,07%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	4,07	6,69	0,13
10,01 - 20%	11,84	15,49	1,71
20,01 - 30%	19,77	25,26	5,18
30,01 - 40%	23,96	34,89	10,63
40,01 - 50%	24,53	45,42	15,13
50,01 - 60%	15,40	54,97	16,51
60,01 - 70%	0,43	62,22	19,68
70,01 - 80%			31,01
Medio ponderado	35,33		57,47
Mínimo	0,05		5,13
Máximo	67,83		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,28%	0,66%	0,51%	0,48%	0,72%
Tasa anual equivalente	3,31%	7,61%	5,93%	5,58%	8,34%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		34,90%	37,42%
Aragón		0,04%	0,11%
Asturias		6,97%	5,25%
Canarias		0,04%	0,03%
Cantabria		0,02%	0,08%
Castilla y León		11,41%	10,72%
Castilla-La Mancha		0,07%	0,03%
Cataluña		1,63%	2,51%
Ceuta		0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana		0,06%	0,19%
Galicia		0,19%	0,24%
Islas Baleares		2,98%	3,53%
La Rioja		1,73%	1,22%
Madrid		0,52%	0,77%
Melilla		1,16%	1,12%
Murcia		13,49%	13,03%
Navarra		18,80%	18,87%
País Vasco		5,94%	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	124	27.206,63	4.884,33	0,00	32.090,96	8,08	3.423.635,51	3.455.726,47	60,93	29,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	14.844,76	4.188,04	0,00	19.032,80	4,79	748.775,50	767.808,30	13,54	36,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	14.643,69	4.294,17	0,00	18.937,86	4,77	558.859,33	577.797,19	10,19	40,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.831,90	1.739,13	0,00	7.571,03	1,91	126.994,94	134.565,97	2,37	24,00
De > 6 a < 12 Meses	1	1.064,05	6,66	0,00	1.070,71	0,27	0,00	1.070,71	0,02	1,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	11.173,11	2.586,57	0,00	13.759,68	3,46	80.038,97	93.798,65	1,65	24,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	15.663,14	5.839,57	0,00	21.502,71	5,41	133.813,61	155.316,32	2,74	43,75
De ≥ 2 Años	19	192.603,62	90.771,58	0,00	283.375,20	71,32	202.560,66	485.935,86	8,57	38,80
Subtotal	191	283.030,90	114.310,05	0,00	397.340,95	100,00	5.274.678,52	5.672.019,47	100,00	31,51
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	191	283.030,90	114.310,05	0,00	397.340,95		5.274.678,52	5.672.019,47		31,51