

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

Audítores 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	18.016,91 56.266.809,93 18,02%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6740% 13/09/2011 77,08 Bruto 62,43 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/09/2011 "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	1,9640% 13/09/2011 501,91 Bruto 406,55 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		68.966.809,93	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	2,90	2,68	2,49	2,23	2,06	1,99	1,84	1,70
		Amort. final	Fecha	23/05/2014	05/03/2014	23/12/2013	20/09/2013	21/07/2013	23/06/2013	01/05/2013	12/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	4,21	3,96	3,46	3,21	3,21	2,96	2,70
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014
		Vida media	Años	3,49	3,19	2,93	2,63	2,32	2,03	1,84	1,69
		Amort. final	Fecha	24/12/2014	06/09/2014	02/06/2014	10/03/2014	27/12/2013	24/10/2013	28/08/2013	08/07/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,21	7,71	7,21	6,71	6,21	5,96	5,46	5,21
		Amort. final	Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/09/2017	13/06/2017	13/12/2016	13/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	4,21	3,96	3,46	3,21	3,21	2,96	2,70
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014
		Vida media	Años	4,46	4,21	3,96	3,46	3,21	3,21	2,96	2,70
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014

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	81,59%	56.266.809,93	25,08%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	18,41%	12.700.000,00	6,67%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		68.966.809,93			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,67%	4.598.210,03	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.505.177,94	1,384%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	302.704,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.869,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.098.566,04	2,464%
Préstamo Subordinado C/P		499.643,99	
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	2.568	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	67.650.502,02	325.017.181,99	
Medio	26.343,65	49.689,22	
Mínimo	0,00	2.972,77	
Máximo	191.195,78	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,95%	5,25%	
Mínimo	1,50%	3,50%	
Máximo	6,25%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	199	
Mínimo	01/07/2011	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,21%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,39%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,33%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	30,95%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,99%	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	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	4,24	6,73	0,13
10,01 - 20%	12,98	15,55	1,71
20,01 - 30%	20,85	25,26	5,18
30,01 - 40%	23,50	34,83	10,63
40,01 - 50%	24,87	45,07	15,13
50,01 - 60%	13,31	54,68	16,51
60,01 - 70%	0,24	62,82	19,68
70,01 - 80%			31,01
Medio ponderado	34,40		57,47
Mínimo	0,00		5,13
Máximo	66,77		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,39%	0,42%	0,42%	0,49%	0,71%
Tasa anual equivalente	4,58%	4,89%	4,88%	5,69%	8,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,93%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	6,97%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	11,43%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,51%	2,51%
Ceuta	0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,01%	3,53%
La Rioja	1,71%	1,22%
Madrid	0,53%	0,77%
Meillia	1,17%	1,12%
Murcia	13,53%	13,03%
Navarra	18,84%	18,87%
País Vasco	5,90%	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	129	26.568,68	4.422,20	0,00	30.990,88	9,96	3.732.948,17	3.763.939,05	65,86	30,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	15.923,38	4.757,92	0,00	20.681,30	6,65	884.612,31	905.293,61	15,84	35,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	13.142,73	2.762,77	0,00	15.905,50	5,11	382.494,94	398.400,44	6,97	31,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.083,89	1.918,98	0,00	10.002,87	3,22	124.368,87	134.371,74	2,35	23,13
De > 6 a < 12 Meses	2	4.675,16	1.025,20	0,00	5.700,36	1,83	44.369,06	50.069,42	0,88	23,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	6.260,20	1.598,60	0,00	7.858,80	2,53	33.920,82	41.779,62	0,73	17,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	185,47	86,15	0,00	271,62	0,09	0,00	271,62	0,00	0,33
De ≥ 2 Años	18	139.874,39	79.797,04	0,00	219.671,43	70,62	201.342,94	421.014,37	7,37	34,36
Subtotal	198	214.713,90	96.368,86	0,00	311.082,76	100,00	5.404.057,11	5.715.139,87	100,00	31,12
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	214.713,90	96.368,86	0,00	311.082,76		5.404.057,11	5.715.139,87		31,12