

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	100.000,00	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
		56.266.809,93	312.300.000,00						
		18,02%							
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00	100.000,00	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
		12.700.000,00	12.700.000,00						
		100,00%							
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	2,73	2,52	2,34	2,16	2,01	1,86	1,72	1,59
		Fecha	22/05/2014	08/03/2014	30/12/2013	28/10/2013	01/09/2013	09/07/2013	19/05/2013	31/03/2013	
	Amort. final	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04	2,79	2,53	
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	3,03	2,78	2,57	2,38	2,21	2,06	
		Fecha	23/12/2014	10/09/2014	12/06/2014	24/03/2014	14/01/2014	14/11/2013	21/09/2013	04/08/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,04	7,54	7,04	6,54	6,04	5,79	5,29	5,04
		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	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04	2,79	2,53
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,29	4,04	3,79	3,53	3,29	3,04	2,79	2,53
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/03/2014	
		Vida media	Años	10,68	10,15	9,64	9,15	8,68	8,22	7,79	
		Fecha	04/05/2022	22/10/2021	19/04/2021	21/10/2020	02/05/2020	18/11/2019	14/06/2019	15/01/2019	
		Amort. final	Años	20,05	20,05	20,05	20,05	20,05	20,05	20,05	
		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	
		Vida media	Años	10,68	10,15	9,64	9,15	8,68	8,22	7,79	
		Fecha	04/05/2022	22/10/2021	19/04/2021	21/10/2020	02/05/2020	18/11/2019	14/06/2019	15/01/2019	
	Amort. final	Años	20,05	20,05	20,05	20,05	20,05	20,05	20,05		
	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	81,59%	56.266.809,93	25,08%	96,09%	312.300.000,00
	18,41%	12.700.000,00	6,67%	3,91%	12.700.000,00
		68.966.809,93			325.000.000,00
Emisión de Bonos					
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		7.608.325,05	1,384%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		312.640,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso		66.789,49		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			4.005.965,17	2,464%
Préstamo Subordinado C/P			592.244,86	
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		2.521	6.541
Principal	Pendiente vencimiento	65.860.190,71	325.017.181,99
	Medio	26.124,63	49.689,22
	Mínimo	107,91	2.972,77
	Máximo	189.508,76	294.139,49
Interés nominal	Medio ponderado	3,07%	5,25%
	Mínimo	1,50%	3,50%
	Máximo	6,25%	8,03%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	115	199
	Mínimo	01/09/2011	05/05/2004
	Máximo	19/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,17%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		50,55%	48,74%
M. Hipotecario Bancos		2,31%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		31,03%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,81%	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
0,01 - 10%		4,41	6,80
10,01 - 20%		13,50	15,63
20,01 - 30%		21,83	25,38
30,01 - 40%		23,09	35,03
40,01 - 50%		23,78	44,93
50,01 - 60%		13,29	54,37
60,01 - 70%		0,10	66,34
70,01 - 80%			31,01
Medio ponderado		34,01	57,47
Mínimo		0,05	5,13
Máximo		66,34	79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

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	0,26%	0,31%	0,41%	0,47%	0,70%
Tasa anual equivalente	3,06%	3,70%	4,85%	5,51%	8,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,77%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	7,02%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	11,44%	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	3,03%	3,53%
La Rioja	1,69%	1,22%
Madrid	0,53%	0,77%
Meillia	1,16%	1,12%
Murcia	13,62%	13,03%
Navarra	18,87%	18,87%
País Vasco	5,88%	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	107	26.390,13	4.686,09	0,00	31.076,22	9,90	2.836.207,13	2.867.283,35	59,46	29,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	11.281,70	3.134,68	0,00	14.416,38	4,59	667.333,92	681.750,30	14,14	34,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	15.016,81	3.871,32	0,00	18.888,13	6,02	559.563,96	578.452,09	12,00	37,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.295,66	860,81	0,00	5.156,47	1,64	78.973,98	84.130,45	1,74	24,49
De > 6 a < 12 Meses	6	16.147,03	4.137,51	0,00	20.284,54	6,46	168.341,98	188.626,52	3,91	28,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	6.198,48	604,31	0,00	6.802,79	2,17	14.415,74	21.218,53	0,44	11,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.060,62	135,83	0,00	1.196,45	0,38	2.217,15	3.413,60	0,07	5,47
De ≥ 2 Años	18	136.782,06	79.158,46	0,00	215.940,52	68,82	181.332,85	397.273,37	8,24	33,52
Subtotal	176	217.172,49	96.589,01	0,00	313.761,50	100,00	4.508.386,71	4.822.148,21	100,00	30,53
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	176	217.172,49	96.589,01	0,00	313.761,50		4.508.386,71	4.822.148,21		30,53