

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

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)

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 margen 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	8.570,87	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4680% 15/09/2014 10,47 Bruto 8,27 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2014 "Pass-Through"	A1sf	Aaa
		26.766.827,01 8,57%	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	0,7580% 15/09/2014 197,92 Bruto 156,36 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3sf	A2
		12.700.000,00 100,00%	12.700.000,00						
Total		39.466.827,01	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,89	0,89	0,89	0,89	0,88	0,88	0,87
		Amort. final	Fecha	05/05/2015	04/05/2015	03/05/2015	02/05/2015	01/05/2015	29/04/2015	27/04/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,28	2,20	2,12	2,05	1,98	1,91	1,85
		Amort. final	Fecha	22/09/2016	23/08/2016	25/07/2016	29/06/2016	03/06/2016	11/05/2016	18/04/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	13/06/2019	13/03/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	7,45	7,27	7,09	6,92	6,75	6,43
		Amort. final	Fecha	28/01/2022	21/11/2021	16/09/2021	14/07/2021	13/05/2021	12/03/2021	12/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
		Amort. final	Fecha	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031

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	67,82%	26.766.827,01	40,42%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	32,18%	12.700.000,00	8,24%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		39.466.827,01			325.000.000,00
Fondo de Reserva	8,24%	3.250.171,82	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.229.229,82	0,367%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	197.545,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	27.834,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.250.171,82	1,217%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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	1.795	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	37.165.488,13	325.017.181,99	
Medio	20.705,01	49.689,22	
Mínimo	15,89	2.972,77	
Máximo	155.669,30	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,58%	5,25%	
Mínimo	0,96%	3,50%	
Máximo	7,25%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	96	199	
Mínimo	01/09/2014	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,66%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	52,12%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	1,08%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,49%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	33,53%	13,21%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,12%	0,34%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	8,36	6,44	0,13
10,01 - 20%	16,73	15,28	1,71
20,01 - 30%	30,04	25,14	5,18
30,01 - 40%	26,08	34,28	10,63
40,01 - 50%	18,64	44,77	15,13
50,01 - 60%	0,15	57,82	16,51
60,01 - 70%			19,68
70,01 - 80%			31,01
Medio ponderado	28,02		57,47
Mínimo	0,03		5,13
Máximo	57,82		79,55

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

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	0,13%	0,25%	0,27%	0,31%	0,62%
Tasa anual equivalente	1,50%	2,98%	3,14%	3,62%	7,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,99%	37,42%
Aragón	0,03%	0,11%
Asturias	7,51%	5,25%
Canarias	0,02%	0,03%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	10,80%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,34%	2,51%
Ceuta	0,07%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,01%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,29%	3,53%
La Rioja	1,82%	1,22%
Madrid	0,63%	0,77%
Meillia	0,93%	1,12%
Murcia	14,13%	13,03%
Navarra	18,17%	18,87%
País Vasco	6,00%	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	73	17.359,34	3.228,73	0,00	20.588,07	5,05	1.680.932,50	1.701.520,57	56,37	21,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	8.225,53	1.762,10	0,00	9.987,63	2,45	346.131,84	356.119,47	11,80	29,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	16.928,93	2.880,09	0,00	19.809,02	4,86	408.047,43	427.856,45	14,17	26,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.215,98	1.068,61	0,00	3.284,59	0,81	100.421,92	103.708,51	3,44	25,44
De > 6 a < 12 Meses	2	4.849,35	405,19	0,00	5.254,54	1,29	23.024,26	28.278,80	0,94	15,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	7.097,00	154,38	0,00	7.251,38	1,78	0,00	7.251,38	0,24	7,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	68.621,84	1.510,79	0,00	70.132,63	17,19	25.306,60	95.439,23	3,16	39,66
De ≥ 2 Años	13	227.638,05	44.012,95	0,00	271.651,00	66,59	26.755,77	298.406,77	9,89	37,60
Subtotal	126	352.936,02	55.022,84	0,00	407.958,86	100,00	2.610.620,32	3.018.579,18	100,00	24,15
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	126	352.936,02	55.022,84	0,00	407.958,86		2.610.620,32	3.018.579,18		24,15

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📍 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es