

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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, Societé Générale, Banco Cooperativo

Aseguradores y Colocadores Bonos

DZ Bank, Societé 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

Depositorio 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	6.106,40 19.070.287,20 6,11%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1960% 14/09/2015 3,03 Bruto 2,42 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/09/2015 "Pass-Through"	Aa2sf	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	0,4860% 14/09/2015 122,85 Bruto 98,28 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2sf	A2	
Total		31.770.287,20	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								
		% TACP Anual equivalente								
		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,88
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015
	Amort. final Años	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015
	Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	1,93 20/05/2017	1,86 24/04/2017	1,79 30/03/2017	1,73 07/03/2017	1,67 13/02/2017	1,61 23/01/2017	1,56 03/01/2017	1,51 16/12/2016
	Amort. final Años	4,00 13/06/2019	4,00 13/06/2019	3,75 13/03/2019	3,75 13/03/2019	3,50 13/12/2018	3,50 13/12/2018	3,25 13/09/2018	3,25 13/09/2018	3,25 13/09/2018
	Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015
	Amort. final Años	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015	0,25 13/09/2015
	Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,67 11/02/2022	6,51 14/12/2021	6,35 18/10/2021	6,20 23/08/2021	6,05 30/06/2021	5,90 07/05/2021	5,76 18/03/2021	5,62 26/01/2021
	Amort. final Años	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031	16,01 13/06/2031
	Fecha	13/06/2031	13/06/2031	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	% MC	% MC
Serie A	60,03%	19.070.287,20	50,20%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	39,97%	12.700.000,00	10,23%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		31.770.287,20			325.000.000,00
Fondo de Reserva	10,23%	3.250.171,82		2,00%	6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.588.736,32	0,136%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	236.403,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.126,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.250.171,82	0,986%
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		1.610	6.541
Principal		30.958.605,94	325.017.181,99
	Pendiente vencimiento		
	Medio	19.228,95	49.689,22
	Mínimo	36,74	2.972,77
	Máximo	145.519,94	294.139,49
Interés nominal			
	Medio ponderado	2,08%	5,25%
	Mínimo	0,67%	3,50%
	Máximo	7,25%	8,03%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	91	199
	Mínimo	05/07/2015	05/05/2004
	Máximo	09/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,24%	3,83%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	51,03%	48,74%
	M. Hipotecario Bancos	0,22%	2,64%
	M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,94%	31,24%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	40,45%	13,21%
	Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,13%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)					
		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		8,31	5,95	0,13	8,10
10,01 - 20%		19,91	15,98	1,71	16,29
20,01 - 30%		34,99	25,09	5,18	25,66
30,01 - 40%		20,12	34,36	10,63	35,34
40,01 - 50%		16,49	42,82	15,13	45,40
50,01 - 60%		0,17	55,00	16,51	54,85
60,01 - 70%				19,68	65,19
70,01 - 80%				31,01	75,21
Medio ponderado		26,53			57,47
Mínimo		0,03			5,13
Máximo		55,00			79,55

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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

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	0,31%	0,23%	0,28%	0,31%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,69%	2,74%	3,35%	3,62%	7,00%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,08%	37,42%
Aragón	0,02%	0,11%
Asturias	7,38%	5,25%
Canarias		0,03%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	10,98%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,03%
Cataluña	1,37%	2,51%
Ceuta	0,08%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,00%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,24%	3,53%
La Rioja	1,84%	1,22%
Madrid	0,67%	0,77%
Melilla	0,75%	1,12%
Murcia	14,13%	13,03%
Navarra	18,08%	18,87%
País Vasco	6,11%	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			
<i>Impagados</i>								
De > 0 a ≤ 1 Mes	72	17.658,40	2.120,66	0,00	19.779,06	6,57	1.464.518,35	58,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	9.385,17	1.303,31	0,00	10.688,48	3,55	332.862,27	13,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	11.226,20	1.573,83	0,00	12.800,03	4,25	296.723,38	12,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	1.962,48	189,72	0,00	2.152,20	0,72	27.621,67	1,17
De > 6 a < 12 Meses	2	7.933,78	1.951,22	0,00	9.885,00	3,29	68.397,28	3,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.224,41	401,79	0,00	3.626,20	1,21	19.014,03	0,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.342,97	60,73	0,00	4.403,70	1,46	0,00	0,17
De ≥ 2 Años	10	211.531,69	26.040,39	0,00	237.572,08	78,95	40.220,66	10,89
Subtotal	115	267.265,10	33.641,65	0,00	300.906,75	100,00	2.249.357,64	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
	0	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
Total	115	267.265,10	33.641,65	0,00	300.906,75		2.249.357,64	21,64