

# RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2015

Divisa: EUR

Fecha constitución

14/05/2002

NIF

V83317768

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Baleares  
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 Baleares  
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

Citibank

Mercado Negociación

AAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Baleares  
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 Baleares  
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

Auditor 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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Moody's Actual	Calificación Moody's Inicial	
		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 2,44 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 98,89 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secundaria	Aa2sf 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		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Fechas Años 0,25 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
Serie B	Sin amortización opcional *	1,90	1,84	1,78	1,72	1,67	1,62	1,57	1,53
	Amort. final	Fechas Años 4,00 Fecha 13/06/2019	16/04/2017	25/03/2017	05/03/2017	13/02/2017	26/01/2017	08/01/2017	23/12/2016

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.

Hipótesis de fallecidos de los activos titulizados: 0%.

## Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)			
	Actual	A la emisión	
		% MC	% MC
Serie A	60,03%	19.070.287,20	50,20%
Serie B	39,97%	12.700.000,00	10,23%
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	5.026.526,28	0,181%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	280.933,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.710,98	
Pasivo	Disponible	
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	1.565	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	29.588.344,21	325.017.181,99	
Medio	18.906,29	49.689,22	
Mínimo	12,25	2.972,77	
Máximo	143.436,16	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,96%	5,25%	
Mínimo	0,61%	3,50%	
Máximo	7,25%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	89	199	
Mínimo	01/09/2015	05/05/2004	
Máximo	09/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,47%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	52,33%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	0,13%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,45%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	40,49%	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%	7,91	5,92
10,01 - 20%	21,02	15,90
20,01 - 30%	36,06	25,06
30,01 - 40%	20,33	34,99
40,01 - 50%	14,51	42,65
50,01 - 60%	0,18	54,40
60,01 - 70%		16,51
70,01 - 80%		19,68
	31,01	65,19
		75,21
Medio ponderado	26,24	57,47
Mínimo	0,01	5,13
Máximo	54,40	79,55

# RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2015

Divisa: EUR

### Fecha constitución

14/05/2002

### NIF

V83317768

### Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

### Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Baleares

Caja Rural de Asturias

Caja Rural de Navarra

Caja Rural de Soria

Caja Rural de Zamora

Caja Rural del Sur

Caja Rural Intermedierránea

### Administrador Activos

Caixa Rural de Baleares

Caja Rural de Asturias

Caja Rural de Navarra

Caja Rural de Soria

Caja Rural de Zamora

Caja Rural del Sur

Caja Rural Intermedierránea

### 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

Citibank

### Mercado Negociación

AIAC Mercado de Renta Fija

### Registro Contable Bonos

Iberclear

### Cuenta Tesorería

Citibank

### Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Baleares

Caja Rural de Asturias

Caja Rural de Navarra

Caja Rural de Soria

Caja Rural de Zamora

Caja Rural del Sur

Caja Rural Intermedierránea

### Préstamo Subordinado

Caixa Rural de Baleares

Caja Rural de Asturias

Caja Rural de Navarra

Caja Rural de Soria

Caja Rural de Zamora

Caja Rural del Sur

Caja Rural Intermedierránea

### Depositorio 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	0,58%	0,55%	0,42%	0,39%	0,60%
Tasa anual equivalente	6,72%	6,45%	4,94%	4,62%	7,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	34,87%	37,42%
Aragón	0,02%	0,11%
Asturias	7,46%	5,25%
Canarias	0,03%	0,08%
Cantabria	0,08%	0,08%
Castilla y León	11,01%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,03%
Cataluña	1,39%	2,51%
Ceuta	0,08%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,19%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	2,97%	3,53%
La Rioja	1,86%	1,22%
Madrid	0,68%	0,77%
Melilla	0,71%	1,12%
Murcia	14,31%	13,03%
Navarra	18,13%	18,87%
País Vasco	6,22%	4,80%

Morosidad actual						
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	
<i>Impagados</i>						
De > 0 a ≤ 1 Mes	61	13.696,97	1.779,45	0,00	15.476,42	5,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	9.140,69	956,36	0,00	10.096,05	3,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.421,14	1.177,41	0,00	12.598,55	4,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.382,46	47,05	0,00	1.429,51	0,49
De > 6 a < 12 Meses	1	3.949,62	167,78	0,00	4.117,40	1,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.992,04	2.059,45	0,00	7.051,49	2,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.342,97	60,61	0,00	4.403,58	1,51
De ≥ 2 Años	9	212.217,18	25.095,76	0,00	237.312,94	81,14
Subtotal	101	261.143,07	31.342,87	0,00	292.485,94	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>						
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	101	261.143,07	31.342,87	0,00	292.485,94	100,00
					1.925.425,87	2.217.911,81
						22,90