

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 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
Citibank

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Citibank

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

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)

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 2,44 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 / Secuencial	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 *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
		Vida media	Años	1,90	1,84	1,78	1,72	1,67	1,62	1,57	1,53
		Amort. final	Fecha	10/05/2017	16/04/2017	25/03/2017	05/03/2017	13/02/2017	26/01/2017	08/01/2017	23/12/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
		Amort. final	Fecha	13/06/2019	13/06/2019	13/03/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/12/2018	13/09/2018	13/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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

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	60,03%	19.070.287,20	50,20%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	39,97%	12.700.000,00	10,23%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
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		5.026.526,28	0,181%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		280.933,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.710,98	
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		
		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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	7,91	5,92	0,13	8,10
10,01 - 20%	21,02	15,90	1,71	16,29
20,01 - 30%	36,06	25,06	5,18	25,66
30,01 - 40%	20,33	34,99	10,63	35,34
40,01 - 50%	14,51	42,65	15,13	45,40
50,01 - 60%	0,18	54,40	16,51	54,85
60,01 - 70%			19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		26,24		57,47
Mínimo		0,01		5,13
Máximo		54,40		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion 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 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

Citibank

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Citibank

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	0,58%	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%
Cantabria		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%
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 pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	61	13.696,97	1.779,45	0,00	15.476,42	5,29	1.183.161,98	1.198.638,40	54,04	20,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	9.140,69	955,36	0,00	10.096,05	3,45	364.478,62	374.574,67	16,89	23,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.421,14	1.177,41	0,00	12.598,55	4,31	255.812,38	268.410,93	12,10	24,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.382,46	47,05	0,00	1.429,51	0,49	16.239,17	17.668,68	0,80	15,91
De > 6 a < 12 Meses	1	3.949,62	167,78	0,00	4.117,40	1,41	3.167,96	7.285,36	0,33	5,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.992,04	2.059,45	0,00	7.051,49	2,41	63.739,35	70.790,84	3,19	51,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.342,97	60,61	0,00	4.403,58	1,51	0,00	4.403,58	0,20	4,83
De ≥ 2 Años	9	212.217,18	25.095,76	0,00	237.312,94	81,14	38.826,41	276.139,35	12,45	45,20
Subtotal	101	261.143,07	31.342,87	0,00	292.485,94	100,00	1.925.425,87	2.217.911,81	100,00	22,90
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	101	261.143,07	31.342,87	0,00	292.485,94		1.925.425,87	2.217.911,81		22,90

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