

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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	14.468,71	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8710% 13/09/2012 32,21 Bruto 26,09 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/09/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
		45.185.781,33 14,47%	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	1,1610% 13/09/2012 296,70 Bruto 240,33 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
		12.700.000,00 100,00%	12.700.000,00						
Total		57.885.781,33	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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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	Sin amortización opcional *	Años	2,41	2,22	2,04	1,87	1,71	1,66	1,52	1,48
		Fecha	25/11/2014	16/09/2014	13/07/2014	13/05/2014	17/03/2014	27/02/2014	06/01/2014	21/12/2013
	Amort. final	Años	3,45	3,21	2,95	2,70	2,45	2,45	2,21	2,21
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	3,12	2,86	2,63	2,43	2,26	2,10	1,96	1,84
		Fecha	14/08/2015	11/05/2015	16/02/2015	05/12/2014	02/10/2014	06/08/2014	17/06/2014	03/05/2014
	Amort. final	Años	7,21	6,70	6,46	5,96	5,46	5,21	4,70	4,46
		Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/06/2018	13/12/2017	13/09/2017	13/03/2017	13/12/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,45	3,21	2,95	2,70	2,45	2,45	2,21	2,21
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014
	Amort. final	Años	3,45	3,21	2,95	2,70	2,45	2,45	2,21	2,21
		Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/12/2014	13/09/2014	13/09/2014
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Años	9,81	9,33	8,87	8,42	7,99	7,59	7,20	6,83
		Fecha	18/04/2022	25/10/2021	09/05/2021	28/11/2020	25/06/2020	29/01/2020	10/09/2019	28/04/2019
	Amort. final	Años	19,22	19,22	19,22	19,22	19,22	19,22	19,22	19,22
		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	% MC	% MC	% MC	
Serie A	78,06%	45.185.781,33	27,95%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	21,94%	12.700.000,00	6,01%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		57.885.781,33			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,01%	3.480.383,73	2,00%		6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.075.907,89	0,581%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	269.493,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.128,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.951.564,60	1,661%
Préstamo Subordinado C/P		528.819,13	
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	2.326	6.541
Principal		
Pendiente vencimiento	56.904.140,42	325.017.181,99
Medio	24.464,38	49.689,22
Mínimo	46,87	2.972,77
Máximo	180.848,09	294.139,49
Interés nominal		
Medio ponderado	3,38%	5,25%
Mínimo	1,77%	3,50%
Máximo	6,63%	8,03%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	109	199
Mínimo	01/07/2012	05/05/2004
Máximo	19/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,77%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,49%	48,74%
M. Hipotecario Bancos	2,27%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	31,38%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,98%	13,21%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,11%	0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,05	6,63	0,13	8,10
10,01 - 20%	15,20	15,42	1,71	16,29
20,01 - 30%	22,58	25,11	5,18	25,66
30,01 - 40%	23,88	34,98	10,63	35,34
40,01 - 50%	22,78	44,16	15,13	45,40
50,01 - 60%	10,41	53,01	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,11	64,19	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		32,35		57,47
Mínimo		0,05		5,13
Máximo		64,19		79,55

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	0,30%	0,28%	0,32%	0,35%	0,68%
Tasa anual equivalente	3,56%	3,30%	3,82%	4,12%	7,82%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,95%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	7,18%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	11,21%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,03%
Cataluña	1,43%	2,51%
Ceuta	0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,03%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,14%	3,53%
La Rioja	1,70%	1,22%
Madrid	0,55%	0,77%
Mejilla	1,13%	1,12%
Murcia	14,07%	13,03%
Navarra	18,23%	18,87%
País Vasco	5,99%	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	108	23.550,28	4.645,35	0,00	28.195,63	9,14	2.731.411,99	2.759.607,62	56,80	26,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	23.357,97	7.205,40	0,00	30.563,37	9,91	1.275.249,22	1.305.812,59	26,88	34,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.248,92	1.548,47	0,00	7.797,39	2,53	196.822,77	204.620,16	4,21	26,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.995,50	735,33	0,00	3.730,83	1,21	45.777,09	49.507,92	1,02	39,00
De > 6 a < 12 Meses	3	6.474,55	667,49	0,00	7.142,04	2,32	73.533,37	80.675,41	1,66	30,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	9.872,00	3.271,55	0,00	13.143,55	4,26	79.466,43	92.609,98	1,91	47,30
De ≥ 2 Años	17	140.635,84	77.122,31	0,00	217.758,15	70,62	147.602,04	365.360,19	7,52	32,23
Subtotal	178	213.135,06	95.195,90	0,00	308.330,96	100,00	4.549.862,91	4.858.193,87	100,00	28,83
Dudosos (subjettivos)										
Banco Cooperativo Español	0	0,00	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	178	213.135,06	95.195,90	0,00	308.330,96		4.549.862,91	4.858.193,87		28,83