

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Banco Cooperativo
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)

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 | 12.905,68 40.304.438,64 12,91% | 100.000,00 312.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,3910% 13/03/2013 12,62 Bruto 9,97 Neto | 13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | 13/03/2013 "Pass-Through" | A3sf | 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 | 0,6810% 13/03/2013 170,25 Bruto 134,50 Neto | 13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Baa1sf | A2 |
| Total | | 53.004.438,64 | 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 | Con | Años | 2,02 | 1,85 | 1,68 | 1,63 | 1,48 | 1,33 | 1,30 | 1,27 | |
| | Fecha | 07/02/2015 | 05/12/2014 | 05/10/2014 | 18/09/2014 | 25/07/2014 | 02/06/2014 | 21/05/2014 | 10/05/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 2,87 | 2,62 | 2,36 | 2,36 | 2,11 | 1,87 | 1,87 | 1,87 | |
| | Fecha | 13/12/2015 | 13/09/2015 | 13/06/2015 | 13/06/2015 | 13/03/2015 | 13/12/2014 | 13/12/2014 | 13/12/2014 | | |
| | Sin | Años | 2,79 | 2,56 | 2,36 | 2,19 | 2,03 | 1,89 | 1,77 | 1,66 | |
| | Fecha | 15/11/2015 | 24/08/2015 | 12/06/2015 | 08/04/2015 | 11/02/2015 | 22/12/2014 | 08/11/2014 | 30/09/2014 | | |
| Serie B | Con | Años | 2,87 | 2,62 | 2,36 | 2,36 | 2,11 | 1,87 | 1,87 | 1,87 | |
| | Fecha | 13/09/2019 | 13/03/2019 | 13/12/2018 | 13/06/2018 | 13/03/2018 | 13/09/2017 | 13/06/2017 | 13/03/2017 | | |
| | Amort. final | Años | 6,62 | 6,12 | 5,87 | 5,37 | 5,12 | 4,62 | 4,37 | 4,12 | |
| | Fecha | 13/12/2015 | 13/09/2015 | 13/06/2015 | 13/06/2015 | 13/03/2015 | 13/12/2014 | 13/12/2014 | 13/12/2014 | | |
| | Sin | Años | 9,16 | 8,71 | 8,28 | 7,87 | 7,48 | 7,10 | 6,75 | 6,41 | |
| | Fecha | 26/03/2022 | 14/10/2021 | 11/05/2021 | 11/12/2020 | 21/07/2020 | 07/03/2020 | 28/10/2019 | 27/06/2019 | | |
| Fondo de Reserva | Con | Años | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | |
| | 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 | | |
| | Amort. final | Años | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | |
| | 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 | | |
| | Sin | Años | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | 18,63 | |
| | 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 | |
| Serie A | 76,04% | 40.304.438,64 | 30,11% | 96,09% | 312.300.000,00 |
| Serie B | 23,96% | 12.700.000,00 | 6,15% | 3,91% | 12.700.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 53.004.438,64 | | | 325.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 6,15% | 3.261.719,56 | 2,00% | | 6.500.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 5.082.046,93 | 0,104% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 286.975,40 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 46.318,28 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 3.250.171,82 | 1,184% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 11.547,74 | |
| 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 | 2.158 | 6.541 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 50.894.951,86 | 325.017.181,99 | |
| Medio | 23.584,32 | 49.689,22 | |
| Mínimo | 20,74 | 2.972,77 | |
| Máximo | 174.402,75 | 294.139,49 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,11% | 5,25% | |
| Mínimo | 1,00% | 3,50% | |
| Máximo | 6,75% | 8,03% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 105 | 199 | |
| Mínimo | 03/02/2013 | 05/05/2004 | |
| Máximo | 19/07/2031 | 27/07/2031 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 2,59% | 3,83% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 50,62% | 48,74% | |
| M. Hipotecario Bancos | 2,21% | 2,64% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 31,48% | 31,24% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 12,98% | 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 | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 5,69 | 6,83 | 0,13 | 8,10 |
| 10,01 - 20% | 16,60 | 15,40 | 1,71 | 16,29 |
| 20,01 - 30% | 22,54 | 25,29 | 5,18 | 25,66 |
| 30,01 - 40% | 27,01 | 35,15 | 10,63 | 35,34 |
| 40,01 - 50% | 19,31 | 44,17 | 15,13 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 8,73 | 51,79 | 16,51 | 54,85 |
| 60,01 - 70% | 0,12 | 62,67 | 19,68 | 65,19 |
| 70,01 - 80% | | | 31,01 | 75,21 |
| Medio ponderado | | 31,26 | | 57,47 |
| Mínimo | | 0,03 | | 5,13 |
| Máximo | | 62,67 | | 79,55 |

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013

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 | 0,44% | 0,49% | 0,42% | 0,38% | 0,66% |
| Tasa anual equivalente | 5,13% | 5,71% | 4,91% | 4,44% | 7,67% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 35,17% | 37,42% |
| Aragón | 0,04% | 0,11% |
| Asturias | 7,35% | 5,25% |
| Canarias | 0,03% | 0,03% |
| Cantabria | 0,00% | 0,08% |
| Castilla y León | 10,94% | 10,72% |
| Castilla-La Mancha | 0,07% | 0,03% |
| Cataluña | 1,43% | 2,51% |
| Ceuta | 0,06% | 0,06% |
| Comunidad Valenciana | 0,02% | 0,19% |
| Galicia | 0,20% | 0,24% |
| Islas Baleares | 3,26% | 3,53% |
| La Rioja | 1,73% | 1,22% |
| Madrid | 0,57% | 0,77% |
| Mejilla | 1,10% | 1,12% |
| Murcia | 14,21% | 13,03% |
| Navarra | 17,79% | 18,87% |
| País Vasco | 6,01% | 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 | 116 | 27.569,84 | 5.056,60 | 0,00 | 32.626,44 | 10,08 | 2.689.352,11 | 2.721.978,55 | 59,56 | 23,26 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 28 | 17.226,66 | 4.361,24 | 0,00 | 21.587,90 | 6,67 | 748.631,03 | 770.118,93 | 16,85 | 27,20 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 11 | 11.751,96 | 3.449,20 | 0,00 | 15.201,16 | 4,70 | 385.263,57 | 400.464,73 | 8,76 | 37,38 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 3 | 3.064,49 | 1.022,67 | 0,00 | 4.087,16 | 1,26 | 95.109,70 | 99.196,86 | 2,17 | 30,40 |
| De > 6 a < 12 Meses | 4 | 10.870,85 | 2.921,75 | 0,00 | 13.792,60 | 4,26 | 105.080,41 | 118.873,01 | 2,60 | 36,93 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 2 | 4.974,45 | 1.347,70 | 0,00 | 6.322,15 | 1,95 | 29.083,10 | 35.405,25 | 0,77 | 30,96 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 3 | 14.706,14 | 4.791,53 | 0,00 | 19.497,67 | 6,03 | 74.632,29 | 94.129,96 | 2,06 | 48,08 |
| De ≥ 2 Años | 15 | 141.215,49 | 69.212,20 | 0,00 | 210.427,69 | 65,04 | 119.826,33 | 330.254,02 | 7,23 | 31,04 |
| Subtotal | 182 | 231.379,88 | 92.162,89 | 0,00 | 323.542,77 | 100,00 | 4.246.878,54 | 4.570.421,31 | 100,00 | 25,93 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 182 | 231.379,88 | 92.162,89 | 0,00 | 323.542,77 | | 4.246.878,54 | 4.570.421,31 | | 25,93 |

Información adicional