

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/05/2002

NIF
V63317768
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
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	9.941,82 31.048.303,86	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4770% 13/03/2014 11,86 Bruto 9,37 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/03/2014 "Pass-Through"	A3sf	Aaa
Serie B ES0358282012	20/05/2002 127	100.000,00 12.700.000,00	100.000,00 12.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7670% 13/03/2014 191,75 Bruto 151,48 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3sf	A2
Total		43.748.303,86	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
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	1,30	1,28	1,25	1,08	1,06	1,05	0,88	0,87
		Fecha	17/06/2015	09/06/2015	31/05/2015	28/03/2015	22/03/2015	16/03/2015	14/01/2015	10/01/2015
		Amort. final	1,54	1,54	1,54	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	2,48	2,29	2,12	1,97	1,83	1,71	1,61	1,51
		Fecha	21/08/2016	12/06/2016	10/04/2016	15/02/2016	28/12/2015	14/11/2015	07/10/2015	02/09/2015
		Amort. final	5,54	5,04	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,54	1,54	1,54	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04
		Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015
		Amort. final	1,54	1,54	1,54	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,05	7,66	7,28	6,92	6,58	6,26	5,96	5,67
		Fecha	17/03/2022	23/10/2021	08/06/2021	28/01/2021	27/09/2020	01/06/2020	11/02/2020	28/10/2019
		Amort. final	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55
		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	% MC	A la emisión			
Serie A	70,97%	31.048.303,86	36,46%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	29,03%	12.700.000,00	7,43%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		43.748.303,86			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,43%	3.250.172,52		2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.675.353,63	0,187%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	197.466,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.215,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.250.171,82	1,267%
Préstamo Subordinado C/P		0,70	
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	1.917	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	41.180.177,07	325.017.181,99	
Medio	21.481,57	49.689,22	
Mínimo	63,38	2.972,77	
Máximo	161.674,80	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,69%	5,25%	
Mínimo	0,98%	3,50%	
Máximo	6,38%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	199	
Mínimo	01/03/2014	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,45%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	51,54%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	1,77%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	24,66%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	19,45%	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%	7,54	6,62	0,13	8,10
10,01 - 20%	16,91	15,00	1,71	16,29
20,01 - 30%	27,66	25,47	5,18	25,66
30,01 - 40%	27,79	34,77	10,63	35,34
40,01 - 50%	19,00	45,51	15,13	45,40
50,01 - 60%	1,09	51,92	16,51	54,85
60,01 - 70%			19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado	28,96		57,47	
Mínimo	0,10		5,13	
Máximo	59,38		79,55	

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	0,38%	0,47%	0,35%	0,35%	0,64%
Tasa anual equivalente	4,46%	5,48%	4,09%	4,09%	7,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	35,22%	37,42%
Aragón	0,03%	0,11%
Asturias	7,43%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	10,70%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,38%	2,51%
Ceuta	0,07%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,02%	0,19%
Galicia	0,18%	0,24%
Islas Baleares	3,19%	3,53%
La Rioja	1,78%	1,22%
Madrid	0,62%	0,77%
Melilla	1,02%	1,12%
Murcia	14,26%	13,03%
Navarra	17,58%	18,87%
País Vasco	6,12%	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	107	26.333,39	4.714,22	0,00	31.047,61	10,37	2.547.587,30	2.578.634,91	64,30	23,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	13.298,03	4.076,17	0,00	17.374,20	5,80	696.027,18	713.401,38	17,79	33,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	8.182,59	1.651,44	0,00	9.834,03	3,28	203.876,74	213.712,77	5,33	29,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.525,69	305,78	0,00	2.831,47	0,95	22.801,40	25.632,67	0,64	14,90
De > 6 a < 12 Meses	1	1.871,68	409,88	0,00	2.281,56	0,76	36.821,68	39.103,24	0,98	50,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	21.332,54	5.501,31	0,00	26.833,85	8,96	95.690,88	122.524,73	3,06	32,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.898,72	3.148,03	0,00	13.046,75	4,36	43.223,09	56.269,84	1,40	45,56
De ≥ 2 Años	15	139.516,45	56.723,56	0,00	196.240,01	65,52	64.886,73	261.126,74	6,51	26,29
Subtotal	164	222.959,09	76.530,39	0,00	299.489,48	100,00	3.710.917,00	4.010.406,48	100,00	25,41
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	164	222.959,09	76.530,39	0,00	299.489,48		3.710.917,00	4.010.406,48		25,41

Información adicional