

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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)

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		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0358282004	20/05/2002 3.123	17.074,41 53.323.382,43 17,07%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7420% 13/12/2011 75,19 Bruto 60,90 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2011 "Pass-Through"	Aaa	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	2,0320% 13/12/2011 513,64 Bruto 416,05 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		66.023.382,43	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	0,34	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 amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,50	2,31	2,14	1,98	1,83	1,69	1,63
		Amort. final	Fecha	12/07/2014	29/04/2014	19/02/2014	18/12/2013	21/10/2013	28/08/2013	07/07/2013	17/06/2013
		Amort. final	Años	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62	2,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014
		Amort. final	Años	3,32	3,04	2,79	2,57	2,38	2,22	2,07	1,94
		Amort. final	Fecha	24/02/2015	12/11/2014	14/08/2014	27/05/2014	19/03/2014	17/01/2014	24/11/2013	07/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,87	7,37	6,87	6,37	6,12	5,62	5,37	4,87
		Amort. final	Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/09/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/06/2017	13/03/2017	13/09/2016
		Vida media	Años	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62	2,62
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014
		Vida media	Años	4,12	3,87	3,62	3,37	3,12	2,87	2,62	2,62
		Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	13/06/2014	13/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,52	9,99	9,49	9,01	8,54	8,10	7,68	7,28
		Amort. final	Fecha	04/05/2022	25/10/2021	25/04/2021	31/10/2020	14/05/2020	04/12/2019	04/07/2019	07/02/2019
		Amort. final	Años	19,88	19,88	19,88	19,88	19,88	19,88	19,88	19,88
			Fecha	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	80,76%	53.323.382,43	25,94%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	19,24%	12.700.000,00	6,70%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		66.023.382,43			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,70%	4.425.809,48	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.185.921,04	1,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	272.785,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.119,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.855.116,64	2,531%
Préstamo Subordinado C/P		570.692,84	
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	2.475	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	64.050.908,29	325.017.181,99	
Medio	25.879,15	49.689,22	
Mínimo	105,62	2.972,77	
Máximo	187.813,05	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,14%	5,25%	
Mínimo	1,50%	3,50%	
Máximo	6,50%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	199	
Mínimo	01/11/2011	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,14%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,52%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,31%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	31,05%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,86%	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%	4,42	6,72	0,13	8,10
10,01 - 20%	14,18	15,65	1,71	16,29
20,01 - 30%	21,43	25,26	5,18	25,66
30,01 - 40%	23,28	34,83	10,63	35,34
40,01 - 50%	23,78	44,68	15,13	45,40
50,01 - 60%	12,81	54,07	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,10	65,90	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		33,65		57,47
Mínimo		0,05		5,13
Máximo		65,90		79,55

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,19%	0,30%	0,33%	0,46%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,25%	3,51%	3,93%	5,40%	8,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	34,84%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	7,05%	5,25%
Canarias	0,04%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	11,38%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,50%	2,51%
Ceuta	0,05%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,06%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,05%	3,53%
La Rioja	1,70%	1,22%
Madrid	0,53%	0,77%
Melilla	1,16%	1,12%
Murcia	13,64%	13,03%
Navarra	18,76%	18,87%
País Vasco	5,91%	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	132	30.360,81	6.823,69	0,00	37.184,50	12,50	3.920.864,54	3.958.049,04	67,61	29,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	10.723,37	3.342,42	0,00	14.065,79	4,73	637.373,06	651.438,85	11,13	33,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	12.661,29	3.377,76	0,00	16.039,05	5,39	482.302,19	498.341,24	8,51	39,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.366,94	1.187,86	0,00	5.554,80	1,87	158.844,64	164.399,44	2,81	33,95
De > 6 a < 12 Meses	6	16.925,42	4.197,02	0,00	21.122,44	7,10	160.506,57	181.629,01	3,10	33,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.099,51	1.006,09	0,00	6.105,60	2,05	27.655,66	33.761,26	0,58	17,77
De ≥ 2 Años	17	124.324,80	73.118,88	0,00	197.443,68	66,36	168.748,49	366.192,17	6,26	31,83
Subtotal	197	204.462,14	93.053,72	0,00	297.515,86	100,00	5.556.295,15	5.853.811,01	100,00	31,06
Dudosos (subjettivos)										
	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	197	204.462,14	93.053,72	0,00	297.515,86		5.556.295,15	5.853.811,01		31,06

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es