

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
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	13.697,19 42.776.324,37 13,70%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4680% 13/12/2012 16,20 Bruto 13,12 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2012 "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	0,7580% 13/12/2012 191,61 Bruto 155,20 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1sf	A2
Total		55.476.324,37	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	2,09	1,91	1,75	1,69	1,55	1,40	1,37	1,23
	Amort. final	Fecha	01/01/2015	29/10/2014	29/08/2014	10/08/2014	17/06/2014	26/04/2014	13/04/2014	23/02/2014
	Amort. final	Años	3,04	2,79	2,53	2,53	2,28	2,04	2,04	1,79
	Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/12/2014	13/09/2014
Serie B	Sin	Años	2,83	2,60	2,39	2,21	2,06	1,92	1,79	1,68
	Amort. final	Fecha	28/09/2015	06/07/2015	22/04/2015	16/02/2015	20/12/2014	30/10/2014	15/09/2014	06/08/2014
	Amort. final	Años	6,79	6,28	6,04	5,54	5,28	4,79	4,54	4,28
	Amort. final	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
Serie B	Con	Años	3,04	2,79	2,53	2,53	2,28	2,04	2,04	1,79
	Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/12/2014	13/09/2014
	Amort. final	Años	3,04	2,79	2,53	2,53	2,28	2,04	2,04	1,79
	Amort. final	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/12/2014	13/12/2014	13/09/2014
Fondo de Reserva	Sin	Años	9,36	8,90	8,46	8,04	7,64	7,25	6,89	6,54
	Amort. final	Fecha	07/04/2022	22/10/2021	15/05/2021	12/12/2020	18/07/2020	29/02/2020	18/10/2019	14/06/2019
	Amort. final	Años	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80	18,80
	Amort. final	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	77,11%	42.776.324,37	28,92%	96,09%	312.300.000,00
Serie B	22,89%	12.700.000,00	6,03%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		55.476.324,37			325.000.000,00
Fondo de Reserva	6,03%	3.342.921,86	2,00%		6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.966.321,91	0,168%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	251.032,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	49.901,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		2.766.360,06	1,248%
Préstamo Subordinado C/P		576.561,80	
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	2.208	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	52.779.658,40	325.017.181,99	
Medio	23.903,83	49.689,22	
Mínimo	90,43	2.972,77	
Máximo	176.253,36	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,21%	5,25%	
Mínimo	1,15%	3,50%	
Máximo	6,75%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	199	
Mínimo	01/12/2012	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,63%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,71%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	2,25%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	31,41%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,88%	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%	5,36	6,73	0,13	8,10
10,01 - 20%	16,34	15,32	1,71	16,29
20,01 - 30%	22,82	25,31	5,18	25,66
30,01 - 40%	25,63	35,12	10,63	35,34
40,01 - 50%	20,49	44,06	15,13	45,40
50,01 - 60%	9,25	52,17	16,51	54,85
60,01 - 70%	0,12	63,11	19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		31,56		57,47
Mínimo		0,04		5,13
Máximo		63,11		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012

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

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	0,25%	0,35%	0,33%	0,36%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,98%	4,09%	3,93%	4,29%	7,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,12%	37,42%
Aragón	0,04%	0,11%
Asturias	7,29%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria	0,01%	0,08%
Castilla y León	10,99%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,06%	0,03%
Cataluña	1,42%	2,51%
Ceuta	0,06%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,02%	0,19%
Galicia	0,20%	0,24%
Islas Baleares	3,21%	3,53%
La Rioja	1,74%	1,22%
Madrid	0,56%	0,77%
Mejilla	1,11%	1,12%
Murcia	14,07%	13,03%
Navarra	17,97%	18,87%
País Vasco	6,11%	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	109	25.802,30	4.597,05	0,00	30.399,35	9,64	2.465.785,77	2.496.185,12	54,92	24,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	16.648,22	4.680,78	0,00	21.329,00	6,76	772.700,54	794.029,54	17,47	30,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	14.926,88	5.102,09	0,00	20.028,97	6,35	597.094,87	617.123,84	13,58	37,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.444,80	552,79	0,00	1.997,59	0,63	34.832,48	36.830,07	0,81	45,03
De > 6 a < 12 Meses	3	11.981,86	2.782,40	0,00	14.764,26	4,68	102.104,11	116.868,37	2,57	36,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	7.121,07	1.805,33	0,00	8.926,40	2,83	85.768,25	94.694,65	2,08	39,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.339,66	2.672,63	0,00	12.012,29	3,81	48.297,79	60.310,08	1,33	47,77
De ≥ 2 Años	15	137.498,37	68.347,24	0,00	205.845,61	65,28	123.545,81	329.391,42	7,25	30,96
Subtotal	180	224.763,16	90.540,31	0,00	315.303,47	100,00	4.230.129,62	4.545.433,09	100,00	28,14
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	180	224.763,16	90.540,31	0,00	315.303,47		4.230.129,62	4.545.433,09		28,14

Información adicional