

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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)

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	10.585,74	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4340% 13/12/2013 11,61 Bruto 9,17 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	13/12/2013 "Pass-Through"	A3sf	Aaa
		33.059.266,02 10,59%	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	0,7240% 13/12/2013 183,01 Bruto 144,58 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3sf	A2
		12.700.000,00 100,00%	12.700.000,00						
Total		45.759.266,02	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	1,68	1,51	1,34	1,31	1,28	1,13	1,11	1,09
		Amort. final	Fecha	06/06/2015	03/04/2015	31/01/2015	21/01/2015	11/01/2015	15/11/2014	08/11/2014	31/10/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,20	1,95	1,70	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45
		Vida media	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015
		Amort. final	Años	2,30	2,20	2,10	2,10	2,10	1,77	1,65	1,65
		Vida media	Fecha	29/04/2016	14/02/2016	10/12/2015	13/10/2015	23/08/2015	08/07/2015	29/05/2015	22/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,96	5,45	5,21	4,70	4,45	4,21	3,96	3,70
		Vida media	Fecha	13/09/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/06/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/09/2017	13/06/2017
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,20	1,95	1,70	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45
		Vida media	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015
		Amort. final	Años	2,20	1,95	1,70	1,70	1,70	1,45	1,45	1,45
		Vida media	Fecha	13/12/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015	13/03/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,46	7,65	7,05	6,54	6,54	5,94	5,94	5,94	
	Vida media	Fecha	15/03/2022	14/10/2021	23/05/2021	05/01/2021	26/08/2020	24/04/2020	28/12/2019	07/09/2019	
	Amort. final	Años	17,96	17,96	17,96	17,96	17,96	17,96	17,96	17,96	
	Vida media	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	72,25%	33.059.266,02	34,85%	96,09%	312.300.000,00
	27,75%	12.700.000,00	7,10%	3,91%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		45.759.266,02			325.000.000,00
Fondo de Reserva		7,10%	3.250.181,95	2,00%	6.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.809.818,60	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	221.216,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	36.352,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.250.171,82	1,224%
Préstamo Subordinado C/P		10,13	
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		2.006	6.541
Principal	Pendiente vencimiento	44.826.894,39	325.017.181,99
	Medio	22.346,41	49.689,22
	Mínimo	101,82	2.972,77
	Máximo	166.659,76	294.139,49
Interés nominal	Medio ponderado	2,72%	5,25%
	Mínimo	0,98%	3,50%
	Máximo	6,75%	8,03%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	101	199
	Mínimo	21/07/2013	05/05/2004
	Máximo	19/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,51%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		51,00%	48,74%
M. Hipotecario Bancos		2,00%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		31,28%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,09%	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
0,01 - 10%	6,95	6,76	0,13
	17,17	15,18	8,10
10,01 - 20%	24,50	25,36	1,71
	24,50	25,36	16,29
20,01 - 30%	29,86	35,08	5,18
	29,86	35,08	25,66
30,01 - 40%	18,00	45,58	10,63
	18,00	45,58	35,34
40,01 - 50%	3,38	60,99	15,13
	3,38	60,99	45,40
50,01 - 60%	0,13	60,66	16,51
	0,13	60,66	54,85
60,01 - 70%			19,68
			65,19
70,01 - 80%			31,01
			75,21
Medio ponderado		29,77	57,47
Mínimo		0,04	5,13
Máximo		60,66	79,55

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

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	0,20%	0,27%	0,33%	0,39%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,32%	3,21%	3,84%	4,55%	7,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,14%	37,42%
Aragón	0,03%	0,11%
Asturias	7,44%	5,25%
Canarias	0,03%	0,03%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	10,69%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,07%	0,03%
Cataluña	1,37%	2,51%
Ceuta	0,06%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,02%	0,19%
Galicia	0,18%	0,24%
Islas Baleares	3,26%	3,53%
La Rioja	1,78%	1,22%
Madrid	0,60%	0,77%
Melilla	1,07%	1,12%
Murcia	14,24%	13,03%
Navarra	17,96%	18,87%
País Vasco	6,04%	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	103	25.384,58	4.344,03	0,00	29.728,61	9,72	2.427.094,63	2.456.823,24	62,21	25,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	14.463,17	2.931,77	0,00	17.394,94	5,69	554.699,44	572.094,38	14,49	26,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	13.911,86	3.625,41	0,00	17.537,27	5,73	411.965,13	429.502,40	10,88	35,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.292,00	134,50	0,00	1.426,50	0,47	10.896,29	12.322,79	0,31	9,63
De > 6 a < 12 Meses	1	1.667,47	498,83	0,00	2.166,30	0,71	29.002,47	31.168,77	0,79	33,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.212,12	5.357,06	0,00	23.569,18	7,71	94.677,09	118.246,27	2,99	33,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.080,63	1.689,84	0,00	8.770,47	2,87	25.683,70	34.454,17	0,87	40,86
De ≥ 2 Años	16	144.130,28	61.157,77	0,00	205.288,05	67,11	89.234,29	294.522,34	7,46	28,00
Subtotal	164	226.142,11	79.739,21	0,00	305.881,32	100,00	3.643.253,04	3.949.134,36	100,00	26,80
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	164	226.142,11	79.739,21	0,00	305.881,32		3.643.253,04	3.949.134,36		26,80

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