

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion 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

Depositarío 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 9,94%	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 12.700.000,00 100,00%	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)												
		% 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	1,30	1,28	1,25	1,08	1,06	1,05	0,88	0,87	
		Amort. final	Años	17/06/2015	09/06/2015	31/05/2015	28/03/2015	22/03/2015	16/03/2015	14/01/2015	10/01/2015	
		Fecha	Años	1,54	1,54	1,54	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,29	2,12	1,97	1,83	1,71	1,61	1,51	
		Amort. final	Fecha	Años	21/08/2016	12/06/2016	10/04/2016	15/02/2016	28/12/2015	14/11/2015	07/10/2015	02/09/2015
		Fecha	Años	5,54	5,04	4,79	4,54	4,29	4,04	3,79	3,54	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/09/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/09/2018	13/06/2018	13/03/2018	13/12/2017	13/09/2017	
		Amort. final	Fecha	Años	1,54	1,54	1,54	1,29	1,29	1,29	1,04	1,04
		Fecha	Años	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/03/2015	13/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	Años	8,05	7,66	7,28	6,92	6,58	6,26	5,96	5,67
		Fecha	Años	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	Fecha	Años	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55	17,55	
			Fecha	Años	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	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	
Principal		1.917	6.541
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%			16,51	54,85
60,01 - 70%	1,09	51,92	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 Titulizacion 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
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	17,88%	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	%			%	
Impagados										
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	25.632,87	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
Dudosos (subjetivos)										
	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