

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

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	7.934,14 24.778.319,22 7,93%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2940% 15/12/2014 5,90 Bruto 4,66 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2014 "Pass-Through"	A1sf	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	0,5840% 15/12/2014 147,62 Bruto 116,62 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3sf	A2
Total		37.478.319,22	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,69	0,69	0,68	0,68	0,68	0,68	0,67	0,67
			Fecha	24/05/2015	23/05/2015	22/05/2015	21/05/2015	21/05/2015	20/05/2015	19/05/2015	18/05/2015
		Amort. final	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,08	2,00	1,93	1,86	1,80	1,74	
			Fecha	14/12/2016	12/11/2016	13/10/2016	15/09/2016	19/08/2016	25/07/2016	01/07/2016	09/06/2016
Amort. final		Años	4,75	4,49	4,49	4,25	4,25	4,00	4,00		
	Fecha	13/09/2019	13/06/2019	13/03/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/12/2018	13/09/2018	13/09/2018		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
			Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015
		Amort. final	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	13/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,49	7,31	7,13	6,95	6,78	6,62	6,46	6,30
			Fecha	11/03/2022	02/01/2022	29/10/2021	26/08/2021	25/06/2021	26/04/2021	26/02/2021	31/12/2020
Amort. final		Años	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	16,75	
	Fecha	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031	13/06/2031		

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	66,11%	24.778.319,22	42,56%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	33,89%	12.700.000,00	8,67%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		37.478.319,22			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,67%	3.250.171,82		2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.718.258,82	0,234%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		221.101,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.459,44	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.250.171,82	1,084%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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	1.778	6.541	
Principal			
Pendiente vencimiento	36.478.629,91	325.017.181,99	
Medio	20.516,66	49.689,22	
Mínimo	7,94	2.972,77	
Máximo	154.665,30	294.139,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,56%	5,25%	
Mínimo	0,96%	3,50%	
Máximo	7,25%	8,03%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	199	
Mínimo	03/10/2014	05/05/2004	
Máximo	19/07/2031	27/07/2031	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,66%	3,83%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	52,29%	48,74%	
M. Hipotecario Bancos	0,87%	2,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,76%	31,24%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	35,29%	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%	8,44	6,38	0,13	8,10
10,01 - 20%	16,97	15,37	1,71	16,29
20,01 - 30%	30,11	25,10	5,18	25,66
30,01 - 40%	26,09	34,27	10,63	35,34
40,01 - 50%	18,23	44,65	15,13	45,40
50,01 - 60%	0,15	57,55	16,51	54,85
60,01 - 70%			19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		27,87		57,47
Mínimo		0,01		5,13
Máximo		57,55		79,55

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

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	0,44%	0,25%	0,32%	0,33%	0,62%
Tasa anual equivalente	5,14%	2,97%	3,78%	3,86%	7,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	35,01%	37,42%
Aragón	0,03%	0,11%
Asturias	7,53%	5,25%
Canarias	0,02%	0,03%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	10,84%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,08%	0,03%
Cataluña	1,34%	2,51%
Ceuta	0,07%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,01%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,31%	3,53%
La Rioja	1,83%	1,22%
Madrid	0,63%	0,77%
Melilla	0,92%	1,12%
Murcia	14,13%	13,03%
Navarra	18,02%	18,87%
País Vasco	6,05%	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	74	18.846,45	3.023,53	0,00	21.869,98	5,32	1.616.582,60	1.638.452,58	54,32	21,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	13.705,37	2.521,24	0,00	16.226,61	3,95	525.779,71	542.006,32	17,97	23,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.930,19	2.832,98	0,00	15.763,17	3,84	368.797,79	384.560,96	12,75	32,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	1.281,39	169,95	0,00	1.451,34	0,35	20.957,05	22.408,39	0,74	18,80
De > 6 a ≤ 12 Meses	2	5.065,38	420,97	0,00	5.486,35	1,34	22.453,46	27.939,81	0,93	15,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.909,94	131,18	0,00	7.041,12	1,71	0,00	7.041,12	0,23	7,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.652,73	1.584,64	0,00	7.237,37	1,76	25.017,21	32.254,58	1,07	35,13
De ≥ 2 Años	14	291.574,68	44.093,43	0,00	335.668,11	81,72	26.077,64	361.745,75	11,99	38,39
Subtotal	132	355.966,13	54.777,92	0,00	410.744,05	100,00	2.605.665,46	3.016.409,51	100,00	24,08
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	132	355.966,13	54.777,92	0,00	410.744,05		2.605.665,46	3.016.409,51		24,08

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@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es