

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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 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

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	6.106,40 19.070.287,20 6,11%	100.000,00 312.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 13.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1960% 14/09/2015 3,03 Bruto 2,42 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	14/09/2015 "Pass-Through"	Aa2sf	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	0,4860% 14/09/2015 122,85 Bruto 98,28 Neto	13/03/2032 Trimestral 13.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2sf	A2
Total		31.770.287,20	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
			Años	1,93	1,86	1,79	1,73	1,67	1,61	1,56	1,51
		Amort. final	Fecha	20/05/2017	24/04/2017	30/03/2017	07/03/2017	13/02/2017	23/01/2017	03/01/2017	16/12/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
			Fecha	13/06/2019	13/06/2019	13/03/2019	13/03/2019	13/12/2018	13/12/2018	13/09/2018	13/09/2018
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015	13/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,35	6,01	5,67	5,33	5,00	4,67	4,33
		Amort. final	Fecha	11/02/2022	14/12/2021	18/10/2021	23/08/2021	30/06/2021	07/05/2021	18/03/2021	26/01/2021
			Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
			Fecha	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	60,03%	19.070.287,20	50,20%	96,09%	312.300.000,00	5,91%
Serie B	39,97%	12.700.000,00	10,23%	3,91%	12.700.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		31.770.287,20			325.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,23%	3.250.171,82		2,00%	6.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.588.736,32	0,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		236.403,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.126,35	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		3.250.171,82	0,986%
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	1.610	6.541
Principal		
Pendiente vencimiento	30.958.605,94	325.017.181,99
Medio	19.228,95	49.689,22
Mínimo	36,74	2.972,77
Máximo	145.519,94	294.139,49
Interés nominal		
Medio ponderado	2,08%	5,25%
Mínimo	0,67%	3,50%
Máximo	7,25%	8,03%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	91	199
Mínimo	05/07/2015	05/05/2004
Máximo	09/07/2031	27/07/2031
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,24%	3,83%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	51,03%	48,74%
M. Hipotecario Bancos	0,22%	2,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	3,94%	31,24%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	40,45%	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%	8,31	5,95	0,13	8,10
10,01 - 20%	19,91	15,98	1,71	16,29
20,01 - 30%	34,99	25,09	5,18	25,66
30,01 - 40%	20,12	34,36	10,63	35,34
40,01 - 50%	16,49	42,82	15,13	45,40
50,01 - 60%	0,17	55,00	16,51	54,85
60,01 - 70%			19,68	65,19
70,01 - 80%			31,01	75,21
Medio ponderado		26,53		57,47
Mínimo		0,03		5,13
Máximo		55,00		79,55

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,23%	0,28%	0,31%	0,60%
Tasa anual equivalente	3,69%	2,74%	3,35%	3,62%	7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	35,08%	37,42%
Aragón	0,02%	0,11%
Asturias	7,38%	5,25%
Canarias		0,03%
Cantabria		0,08%
Castilla y León	10,98%	10,72%
Castilla-La Mancha	0,09%	0,03%
Cataluña	1,37%	2,51%
Ceuta	0,08%	0,06%
Comunidad Valenciana	0,00%	0,19%
Galicia	0,19%	0,24%
Islas Baleares	3,24%	3,53%
La Rioja	1,84%	1,22%
Madrid	0,67%	0,77%
Melilla	0,75%	1,12%
Murcia	14,13%	13,03%
Navarra	18,08%	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	72	17.658,40	2.120,66	0,00	19.779,06	6,57	1.464.518,35	1.484.297,41	58,20	18,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	9.385,17	1.303,31	0,00	10.688,48	3,55	332.862,27	343.550,75	13,47	25,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	11.226,20	1.573,83	0,00	12.800,03	4,25	296.723,38	309.523,41	12,14	27,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	1.962,48	189,72	0,00	2.152,20	0,72	27.621,67	29.773,87	1,17	19,35
De > 6 a < 12 Meses	2	7.933,78	1.951,22	0,00	9.885,00	3,29	68.397,28	78.282,28	3,07	29,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	3.224,41	401,79	0,00	3.626,20	1,21	19.014,03	22.640,23	0,89	19,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.342,97	60,73	0,00	4.403,70	1,46	0,00	4.403,70	0,17	4,83
De ≥ 2 Años	10	211.531,69	26.040,39	0,00	237.572,08	78,95	40.220,66	277.792,74	10,89	42,42
Subtotal	115	267.265,10	33.641,65	0,00	300.906,75	100,00	2.249.357,64	2.550.264,39	100,00	21,64
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	115	267.265,10	33.641,65	0,00	300.906,75		2.249.357,64	2.550.264,39		21,64