

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caixa Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	58.758,86 592.348.067,66 58,76%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5800% 20/07/2009 234.676358 Bruto 192.434614 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	20/07/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0374273011	23/11/2005 363	100.000,00 36.300.000,00 100,00%	100.000,00 36.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7500% 20/07/2009 442.361111 Bruto 362.736111 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A1	A A1
Serie C ES0374273029	23/11/2005 80	100.000,00 8.000.000,00 100,00%	100.000,00 8.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9600% 20/07/2009 495.444444 Bruto 406.264444 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Serie D ES0374273037	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,4100% 20/07/2009 861.972222 Bruto 706.817222 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Ba2	BB Ba2
Serie E ES0374273045	23/11/2005 128	100.000,00 12.800.000,00 100,00%	100.000,00 12.800.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4100% 20/07/2009 1.367.527778 Bruto 1.121.372778 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		662.248.067,66	1.078.000.000,00						

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 amortización opcional *	Años	7,75	6,71	5,90	5,22	4,63	4,19	3,77	3,46
		Fecha	15/04/2017	30/03/2016	06/11/2015	10/05/2014	03/04/2014	25/09/2013	22/04/2013	01/01/2013
		Amort. final	15,26	13,51	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		Fecha	18/10/2024	18/01/2023	18/10/2021	18/07/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
		Amort. final	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,41	8,16	7,18	6,36	5,64	5,10	4,59	4,23
		Fecha	12/11/2018	09/12/2017	21/09/2016	23/11/2015	03/09/2015	24/08/2014	17/02/2014	10/07/2013
		Amort. final	15,26	13,51	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Años	10,17	8,98	7,99	7,15	6,45	5,84	5,33	4,89
		Fecha	14/09/2019	07/10/2018	07/10/2017	09/08/2016	27/12/2015	19/05/2015	13/11/2014	06/05/2014
		Amort. final	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,41	8,16	7,18	6,36	5,64	5,10	4,59	4,23
		Fecha	12/11/2018	09/11/2017	20/09/2016	23/11/2015	03/09/2015	24/08/2014	16/02/2014	10/07/2013
		Amort. final	15,26	13,51	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Años	10,16	8,98	7,99	7,15	6,45	5,84	5,33	4,89
		Fecha	18/10/2024	18/01/2023	18/10/2021	18/07/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
		Amort. final	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,41	8,16	7,18	6,36	5,64	5,10	4,59	4,23
		Fecha	12/10/2018	09/11/2017	20/09/2016	23/11/2015	03/08/2015	24/08/2014	16/02/2014	10/07/2013
		Amort. final	15,26	13,51	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Años	10,16	8,98	7,98	7,15	6,45	5,84	5,33	4,89
		Fecha	13/09/2019	07/09/2018	07/10/2017	09/08/2016	27/12/2015	19/05/2015	13/11/2014	06/05/2014
		Amort. final	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,41	9,07	8,10	7,21	6,38	5,84	5,21	4,85
		Fecha	12/11/2019	08/11/2018	22/08/2017	10/02/2016	12/03/2015	20/05/2015	30/09/2014	22/05/2014
		Amort. final	15,26	13,51	12,26	11,01	9,76	9,01	8,01	7,51
	Sin amortización opcional *	Años	16,03	15,57	15,22	14,96	14,75	14,59	14,45	14,34
		Fecha	23/07/2025	02/06/2025	10/03/2024	29/06/2024	15/04/2024	14/02/2024	27/12/2023	16/11/2023
		Amort. final	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52

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	% MC	% MC
Serie A	89,45%	592.348.067,66	10,76%	93,52%	1.008.100.000,00
Serie B	5,48%	36.300.000,00	5,17%	3,37%	36.300.000,00
Serie C	1,21%	8.000.000,00	3,94%	0,74%	8.000.000,00
Serie D	1,93%	12.800.000,00	1,97%	1,19%	12.800.000,00
Serie E	1,93%	12.800.000,00		1,19%	12.800.000,00
Emisión de Bonos		662.248.067,66			1.078.000.000,00
Fondo de Reserva	1,97%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.589.401,06	1,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	545.595,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	295.995,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	925.409,92	2,405%	

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
BBVA
Calyon
DZ Bank
ABN AMRO
Banco Pastor
Dexia Bank
EBN Banco
HSBC
Rabobank International

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Campo, Caja Rural
Caja Rural Central
Caja Rural de Albacete
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Extremadura
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.252	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	630.530.065,50	1.065.201.761,38
Medio	68.150,68	82.026,93
Mínimo	94,86	141,61
Máximo	753.970,89	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,62%	3,31%
Mínimo	1,74%	2,20%
Máximo	8,72%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	208	246
Mínimo	18/07/2009	06/02/2007
Máximo	01/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,33%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,81%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,01%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,06%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,78%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	7,41	0,12	7,29
10,01 - 20%	2,14	15,71	0,91	16,47
20,01 - 30%	5,57	25,78	2,56	25,46
30,01 - 40%	9,51	35,45	5,13	35,40
40,01 - 50%	15,91	45,33	9,56	45,81
50,01 - 60%	19,59	55,23	15,78	55,26
60,01 - 70%	25,18	65,21	20,00	65,31
70,01 - 80%	16,84	73,16	35,50	75,52
80,01 - 90%	3,96	84,71	6,90	84,50
90,01 - 100%	0,81	91,65	3,52	94,46
Medio ponderado		56,05		64,78
Mínimo		0,09		0,12
Máximo		96,56		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,68%	0,57%	0,59%	0,82%
Tasa anual equivalente	7,51%	7,87%	6,65%	6,86%	9,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,65%	18,20%
Aragón	7,65%	7,71%
Asturias	7,01%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,45%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,42%
Cataluña	3,45%	4,15%
Comunidad Valenciana	46,08%	49,82%
Extremadura	2,78%	2,64%
Galicia	0,09%	0,09%
Islas Baleares	2,38%	2,21%
La Rioja	1,58%	1,30%
Madrid	0,57%	0,52%
Murcia	1,60%	1,38%
Navarra	0,02%	0,02%
Pais Vasco	0,13%	0,09%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	568	181.564,70	156.242,68	0,00	337.807,38	19,73	41.504.133,33	41.841.940,71	58,69	46,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	97.568,75	88.972,76	0,00	186.541,51	10,90	11.473.298,36	11.659.839,87	16,35	50,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	57.740,15	58.777,78	0,00	116.517,93	6,81	4.811.845,51	4.928.363,44	6,91	52,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	78.372,43	78.379,35	0,00	156.751,78	9,16	4.045.771,40	4.202.523,18	5,89	44,64
De > 6 a < 12 Meses	34	89.584,52	118.622,57	0,00	208.207,09	12,16	2.721.522,58	2.929.729,67	4,11	46,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	207.748,83	266.640,27	0,00	474.389,10	27,71	3.763.735,92	4.238.125,02	5,94	52,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	47.309,49	78.684,75	0,00	125.994,24	7,36	846.447,89	972.442,13	1,36	73,54
De ≥ 2 Años	6	44.119,64	61.678,40	0,00	105.798,04	6,18	417.963,78	523.761,82	0,73	50,07
Subtotal	921	804.008,51	907.998,56	0,00	1.712.007,07	100,00	69.584.718,77	71.296.725,84	100,00	48,22
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Extremadura	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural de Granada	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural de Teruel	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural de Zamora	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja	0	0,00	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	921	804.008,51	907.998,56	0,00	1.712.007,07		69.584.718,77	71.296.725,84		48,22