

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	56.614,11 570.726.842,91 56,61%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1390% 19/10/2009 162,999886 Bruto 133,659907 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	19/10/2009 "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	1,3090% 19/10/2009 330,886111 Bruto 271,326611 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	1,5190% 19/10/2009 383,969444 Bruto 314,854944 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	2,9690% 19/10/2009 750,497222 Bruto 615,407722 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	4,9690% 19/10/2009 1.256,052778 Bruto 1.029,963278 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		640.626.842,91	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	7,91	6,89	6,07	5,33	4,77	4,32	3,88	3,57
		Fecha	26/06/2017	18/06/2016	23/08/2015	27/11/2014	05/06/2014	23/11/2013	18/06/2013	23/02/2013
	Sin amortización opcional *	Años	14,98	13,48	12,22	10,72	9,72	8,97	7,97	7,47
		Fecha	18/07/2024	18/01/2023	18/10/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,58	7,57	6,73	6,03	5,43	4,93	4,50	4,12
		Fecha	24/02/2018	21/02/2017	21/04/2016	08/08/2015	01/04/2015	07/04/2014	26/01/2014	09/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		Fecha	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,27	8,08	7,12	6,26	5,60	5,07	4,56	4,20
		Fecha	11/02/2018	26/08/2017	09/11/2016	31/10/2015	03/07/2015	24/08/2014	19/02/2014	10/11/2013
	Sin amortización opcional *	Años	14,98	13,48	12,22	10,72	9,72	8,97	7,97	7,47
		Fecha	18/07/2024	18/01/2023	18/10/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,06	8,89	7,92	7,09	6,40	5,80	5,30	4,86
		Fecha	21/08/2019	20/06/2018	28/06/2017	09/01/2016	23/12/2015	18/05/2015	15/11/2014	06/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		Fecha	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,26	8,08	7,12	6,26	5,60	5,07	4,56	4,20
		Fecha	11/02/2018	26/08/2017	09/11/2016	31/10/2015	03/06/2015	24/08/2014	18/02/2014	10/10/2013
	Sin amortización opcional *	Años	14,98	13,48	12,22	10,72	9,72	8,97	7,97	7,47
		Fecha	18/07/2024	18/01/2023	18/10/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Años	10,21	9,02	8,06	7,05	6,35	5,81	5,19	4,82
		Fecha	13/10/2019	08/03/2018	18/08/2017	15/08/2016	12/03/2015	21/05/2015	10/03/2014	25/05/2014
	Sin amortización opcional *	Años	14,98	13,48	12,22	10,72	9,72	8,97	7,97	7,47
		Fecha	18/07/2024	18/01/2023	18/10/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Años	15,96	15,51	15,18	14,92	14,72	14,56	14,42	14,31
		Fecha	07/11/2025	29/01/2025	29/09/2024	27/06/2024	14/04/2024	15/02/2024	29/12/2023	19/11/2023
	Sin amortización opcional *	Años	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		Fecha	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036	18/01/2036

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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	89,09%	570.726.842,91	11,13%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	5,67%	36.300.000,00	5,35%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,25%	8.000.000,00	4,08%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,00%	12.800.000,00	2,04%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,00%	12.800.000,00		1,19%	12.800.000,00	
Emisión de Bonos		640.626.842,91			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,04%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.518.294,39	0,909%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	362.164,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	162.837,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		793.208,51	1,933%

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

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

Originador/Cedente Activos
Caja 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
Caja 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
Caja 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	9.194	12.986	
Principal			
Pendiente vencimiento	623.892.845,67	1.065.201.761,38	
Medio	67.858,70	82.026,93	
Mínimo	249,82	141,61	
Máximo	749.968,70	901.500,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,34%	3,31%	
Mínimo	1,56%	2,20%	
Máximo	8,72%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	207	246	
Mínimo	02/08/2009	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	8,86%	8,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,06%	69,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,02%	16,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,74%	5,53%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,48	7,29	0,12	7,29
10,01 - 20%	2,18	15,66	0,91	16,47
20,01 - 30%	5,64	25,73	2,56	25,46
30,01 - 40%	9,48	35,38	5,13	35,40
40,01 - 50%	16,19	45,30	9,56	45,81
50,01 - 60%	19,55	55,23	15,78	55,26
60,01 - 70%	25,46	65,20	20,00	65,31
70,01 - 80%	16,38	73,14	35,50	75,52
80,01 - 90%	3,86	84,68	6,90	84,50
90,01 - 100%	0,79	91,55	3,52	94,46
Medio ponderado		55,88		64,78
Mínimo		0,20		0,12
Máximo		96,36		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,63%	0,63%	0,57%	0,82%
Tasa anual equivalente	7,40%	7,30%	7,26%	6,65%	9,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,69%	18,20%
Aragón	7,64%	7,71%
Asturias	7,03%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,47%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,42%
Cataluña	3,44%	4,15%
Comunidad Valenciana	46,00%	49,82%
Extremadura	2,77%	2,64%
Galicia	0,09%	0,09%
Islas Baleares	2,39%	2,21%
La Rioja	1,58%	1,30%
Madrid	0,58%	0,52%
Murcia	1,61%	1,38%
Navarra	0,02%	0,02%
País 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	519	155.133,74	120.568,44	0,00	275.702,18	16,40	36.748.262,86	37.023.965,04	56,47	48,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	92.217,84	81.193,03	0,00	173.410,87	10,31	10.302.895,92	10.476.306,79	15,98	51,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	59.742,20	59.582,84	0,00	119.325,04	7,10	4.917.849,33	5.037.174,37	7,68	49,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	76.112,50	70.773,00	0,00	146.885,50	8,74	3.838.617,84	3.985.503,34	6,08	52,45
De > 6 a < 12 Meses	35	90.589,29	112.233,66	0,00	202.822,95	12,06	2.816.820,63	3.019.643,58	4,61	42,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	210.674,61	288.856,20	0,00	499.530,81	29,71	3.887.643,05	4.387.173,86	6,69	51,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	70.784,80	96.015,04	0,00	166.799,84	9,92	1.011.852,41	1.178.652,25	1,80	71,02
De ≥ 2 Años	5	41.840,22	54.905,66	0,00	96.745,88	5,75	364.508,74	461.254,62	0,70	47,59
Subtotal	853	797.095,20	884.127,87	0,00	1.681.223,07	100,00	63.888.450,78	65.569.673,85	100,00	49,19
Dudosos (subjetivos)										
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	853	797.095,20	884.127,87	0,00	1.681.223,07		63.888.450,78	65.569.673,85		49,19