

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

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

Originador/Cedente Activos
Caja Rural de Baleares
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 Baleares
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 Baleares
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	7,82	6,82	5,97	5,28	4,72	4,28	3,84	3,53
		Fecha	08/12/2017	08/10/2016	10/05/2015	26/01/2015	07/07/2014	25/01/2014	19/08/2013	28/04/2013
		Amort. final	14,76	13,26	11,76	10,51	9,50	8,75	7,75	7,26
	Sin amortización opcional *	Años	8,49	7,50	6,68	5,99	5,40	4,90	4,47	4,10
		Fecha	04/11/2018	16/04/2017	20/06/2016	10/11/2015	03/12/2015	09/11/2014	04/08/2014	23/11/2013
		Amort. final	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,94	7,79	6,82	6,04	5,40	4,90	4,39	4,04
		Fecha	22/09/2018	08/01/2017	08/12/2016	11/01/2015	13/03/2015	09/10/2014	03/08/2014	31/10/2013
		Amort. final	14,76	13,26	11,76	10,51	9,50	8,75	7,75	7,26
	Sin amortización opcional *	Años	9,71	8,58	7,65	6,87	6,19	5,63	5,13	4,71
		Fecha	30/06/2019	17/05/2018	06/09/2017	28/08/2016	26/12/2015	06/03/2015	12/02/2014	07/01/2014
		Amort. final	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,93	7,79	6,82	6,04	5,40	4,90	4,39	4,04
		Fecha	22/09/2018	08/01/2017	08/12/2016	11/01/2015	03/12/2015	09/09/2014	03/08/2014	31/10/2013
		Amort. final	14,76	13,26	11,76	10,51	9,50	8,75	7,75	7,26
	Sin amortización opcional *	Años	9,71	8,58	7,65	6,87	6,19	5,63	5,13	4,71
		Fecha	18/07/2024	18/01/2023	18/07/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/07/2017	18/01/2017
		Amort. final	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,93	7,79	6,82	6,04	5,40	4,90	4,39	4,04
		Fecha	22/09/2018	08/01/2017	08/12/2016	11/01/2015	03/12/2015	09/09/2014	03/08/2014	31/10/2013
		Amort. final	14,76	13,26	11,76	10,51	9,50	8,75	7,75	7,26
	Sin amortización opcional *	Años	9,70	8,58	7,65	6,87	6,19	5,63	5,13	4,70
		Fecha	30/06/2019	17/05/2018	06/09/2017	27/08/2016	26/12/2015	06/02/2015	12/02/2014	07/01/2014
		Amort. final	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,93	8,76	7,70	6,84	6,15	5,62	5,00	4,65
		Fecha	19/09/2019	21/07/2018	28/06/2017	17/08/2016	12/10/2015	06/01/2015	16/10/2014	06/10/2014
		Amort. final	14,76	13,26	11,76	10,51	9,50	8,75	7,75	7,26
	Sin amortización opcional *	Años	15,67	15,26	14,95	14,71	14,52	14,37	14,24	14,14
		Fecha	17/06/2025	16/01/2025	24/09/2024	29/06/2024	21/04/2024	26/02/2024	01/12/2024	12/05/2023
		Amort. final	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27

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		12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.104.114,00	0,909%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	544.859,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	207.742,74		
Activo			
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	793.208,51	1,969%	

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

Depositarío Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.121	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	613.361.704,23	1.065.201.761,38
Medio	67.247,20	82.026,93
Mínimo	168,21	141,61
Máximo	741.934,78	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,95%	3,31%
Mínimo	1,43%	2,20%
Máximo	8,72%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	246
Mínimo	13/10/2009	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	8,87%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,05%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,01%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,72%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,50	7,15	0,12	7,29
10,01 - 20%	2,26	15,71	0,91	16,47
20,01 - 30%	5,84	25,75	2,56	25,46
30,01 - 40%	9,62	35,36	5,13	35,40
40,01 - 50%	16,43	45,28	9,56	45,81
50,01 - 60%	19,89	55,31	15,78	55,26
60,01 - 70%	25,30	65,25	20,00	65,31
70,01 - 80%	15,59	73,05	35,50	75,52
80,01 - 90%	3,91	84,64	6,90	84,50
90,01 - 100%	0,65	91,51	3,52	94,46
Medio ponderado		55,55		64,78
Mínimo		0,12		0,12
Máximo		95,97		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,46%	0,58%	0,57%	0,80%
Tasa anual equivalente	4,11%	5,33%	6,79%	6,61%	9,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,63%	18,20%
Aragón	7,62%	7,71%
Asturias	7,01%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,49%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,42%
Cataluña	3,47%	4,15%
Comunidad Valenciana	46,02%	49,82%
Extremadura	2,77%	2,64%
Galicia	0,08%	0,09%
Islas Baleares	2,41%	2,21%
La Rioja	1,59%	1,30%
Madrid	0,58%	0,52%
Murcia	1,62%	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	584	188.143,29	126.075,14	0,00	314.218,43	16,59	41.149.433,67	41.463.652,10	56,28	47,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	164	99.779,17	79.660,25	0,00	179.439,42	9,47	11.329.734,61	11.509.174,03	15,62	48,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	70.786,36	61.205,51	0,00	131.991,87	6,97	6.021.453,66	6.153.445,53	8,35	51,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	93.684,40	88.662,23	0,00	182.346,63	9,63	4.614.884,49	4.797.231,12	6,51	53,95
De > 6 a < 12 Meses	42	132.024,62	137.069,26	0,00	269.093,88	14,20	3.640.546,87	3.909.640,75	5,31	42,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	124.680,03	190.510,11	0,00	315.190,14	16,64	2.568.807,56	2.883.997,70	3,91	60,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	178.789,93	172.778,82	0,00	351.568,75	18,56	1.846.293,23	2.197.861,98	2,98	48,55
De ≥ 2 Años	8	65.463,54	85.060,31	0,00	150.523,85	7,95	607.538,00	758.061,85	1,03	56,50
Subtotal	974	953.351,34	941.021,63	0,00	1.894.372,97	100,00	71.778.692,09	73.673.065,06	100,00	48,58
Dudosos (subjetivos)										
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
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	974	953.351,34	941.021,63	0,00	1.894.372,97		71.778.692,09	73.673.065,06		48,58

Información adicional