

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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 Rural de Aragón, Caixa Rural de Asturias, Caixa Rural de Extremadura, Caixa Rural de Granada, Caixa Rural de Teruel, Caixa Rural de Zamora, Caixa Rural del Mediterráneo, Ruralcaja

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

Depositarío 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	54.863,89 553.082.875,09 54,86%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9100% 18/01/2010 126,202187 Bruto 103,485793 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/01/2010 "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	1,0800% 18/01/2010 273,000000 Bruto 223,860000 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	1,2900% 18/01/2010 326,083333 Bruto 267,388333 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	2,7400% 18/01/2010 692,611111 Bruto 567,941111 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	4,7400% 18/01/2010 1.198,166667 Bruto 982,496667 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		622.982.875,09	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	7,71	6,72	5,92	5,24	4,69	4,25	3,87	3,52
		Fecha	15/07/2017	19/07/2016	10/02/2015	27/01/2015	07/10/2014	30/01/2014	09/10/2013	05/06/2013
		Amort. final	Años	14,47	12,97	11,72	10,47	9,47	8,72	7,97
	Sin amortización opcional *	Años	8,41	7,44	6,63	5,95	5,37	4,88	4,46	4,09
		Fecha	27/03/2018	04/06/2017	15/06/2016	10/10/2015	14/03/2015	15/09/2014	14/04/2014	12/01/2013
		Amort. final	Años	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,82	7,89	7,08	6,01	5,37	4,87	4,42	4,02
		Fecha	22/08/2018	07/06/2017	08/09/2016	11/01/2015	15/03/2015	13/09/2014	04/01/2014	11/07/2013
		Amort. final	Años	14,47	12,97	11,72	10,47	9,47	8,72	7,97
	Sin amortización opcional *	Años	9,63	8,52	7,60	6,83	6,16	5,60	5,11	4,69
		Fecha	14/06/2019	05/06/2018	06/03/2017	26/08/2016	27/12/2015	06/06/2015	12/08/2014	07/08/2014
		Amort. final	Años	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,81	7,69	6,78	6,01	5,37	4,87	4,42	4,02
		Fecha	22/08/2018	07/06/2017	08/08/2016	11/01/2015	15/03/2015	13/09/2014	04/01/2014	11/07/2013
		Amort. final	Años	14,47	12,97	11,72	10,47	9,47	8,72	7,97
	Sin amortización opcional *	Años	9,63	8,52	7,60	6,82	6,16	5,60	5,11	4,69
		Fecha	18/04/2024	18/10/2022	18/07/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/10/2017	18/01/2017
		Amort. final	Años	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,81	7,69	6,78	6,01	5,37	4,87	4,42	4,02
		Fecha	22/08/2018	07/06/2017	08/08/2016	11/01/2015	14/03/2015	13/09/2014	04/01/2014	11/07/2013
		Amort. final	Años	14,47	12,97	11,72	10,47	9,47	8,72	7,97
	Sin amortización opcional *	Años	9,62	8,52	7,60	6,82	6,16	5,60	5,11	4,69
		Fecha	14/06/2019	05/06/2018	06/03/2017	25/08/2016	27/12/2015	06/06/2015	12/08/2014	07/08/2014
		Amort. final	Años	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
Serie E	Con amortización opcional *	Años	9,75	8,59	7,66	6,81	6,12	5,60	5,10	4,63
		Fecha	29/07/2019	08/02/2018	27/06/2017	18/08/2016	12/12/2015	06/05/2015	12/06/2014	16/06/2014
		Amort. final	Años	14,47	12,97	11,72	10,47	9,47	8,72	7,97
	Sin amortización opcional *	Años	15,62	15,21	14,91	14,68	14,49	14,34	14,22	14,12
		Fecha	06/10/2025	01/12/2025	23/09/2024	30/06/2024	24/04/2024	03/01/2024	17/01/2024	12/10/2023
		Amort. final	Años	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23

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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	88,78%	553.082.875,09	11,40%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	5,53%	36.300.000,00	5,45%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,28%	8.000.000,00	4,14%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,05%	12.800.000,00	2,05%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,05%	12.800.000,00		1,19%	12.800.000,00	
Emisión de Bonos		622.982.875,09			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,05%	12.480.636,77		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.193.835,74	0,680%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	222.617,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	118.293,27		
Activo	17.534.746,05		
Disponibles			
Saldo			
Préstamo Gastos Iniciales	797.156,46	1,740%	
Pasivo	797.156,46		

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	9.085	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	608.384.135,66	1.065.201.761,38
Medio	66.965,78	82.026,93
Mínimo	91,68	141,61
Máximo	737.903,00	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,75%	3,31%
Mínimo	1,25%	2,20%
Máximo	8,50%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	246
Mínimo	01/11/2009	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	8,88%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,04%	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%	0,53	7,24	0,12	7,29
10,01 - 20%	2,27	15,78	0,91	16,47
20,01 - 30%	6,01	25,79	2,56	25,46
30,01 - 40%	9,67	35,45	5,13	35,40
40,01 - 50%	16,65	45,31	9,56	45,81
50,01 - 60%	19,99	55,38	15,78	55,26
60,01 - 70%	25,23	65,29	20,00	65,31
70,01 - 80%	15,22	73,06	35,50	75,52
80,01 - 90%	3,83	84,69	6,90	84,50
90,01 - 100%	0,60	91,45	3,52	94,46
Medio ponderado		55,37		64,78
Mínimo		0,04		0,12
Máximo		95,75		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,36%	0,50%	0,53%	0,79%
Tasa anual equivalente	4,14%	4,27%	5,80%	6,20%	9,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,62%	18,20%
Aragón	7,63%	7,71%
Asturias	7,03%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,46%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,42%
Cataluña	3,48%	4,15%
Comunidad Valenciana	46,02%	49,82%
Extremadura	2,78%	2,64%
Galicia	0,09%	0,09%
Islas Baleares	2,41%	2,21%
La Rioja	1,58%	1,30%
Madrid	0,59%	0,52%
Murcia	1,62%	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	562	167.512,67	108.424,24	0,00	275.936,91	14,74	39.089.956,61	39.365.893,52	56,26	47,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	161	101.198,48	69.837,82	0,00	171.036,30	9,13	10.561.331,12	10.732.367,42	15,34	49,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	59.216,09	50.200,96	0,00	109.417,05	5,84	5.047.258,57	5.156.675,62	7,37	51,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	85.044,59	81.632,22	0,00	166.676,81	8,90	4.362.750,97	4.529.427,78	6,47	52,88
De > 6 a < 12 Meses	44	162.414,84	150.054,71	0,00	312.469,55	16,69	3.981.771,88	4.294.241,43	6,14	43,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	107.325,28	162.307,01	0,00	269.632,29	14,40	2.217.086,53	2.486.718,82	3,55	60,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	195.021,50	187.093,10	0,00	382.114,60	20,41	1.995.574,08	2.377.688,68	3,40	47,89
De ≥ 2 Años	9	75.960,15	109.315,63	0,00	185.275,78	9,89	840.208,97	1.025.484,75	1,47	61,83
Subtotal	937	953.693,60	918.865,69	0,00	1.872.559,29	100,00	68.095.938,73	69.968.498,02	100,00	48,51
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	937	953.693,60	918.865,69	0,00	1.872.559,29		68.095.938,73	69.968.498,02		48,51