

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Depositorio Activos:
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo:
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	46.503,42 468.800.977,02 46,50%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1760% 18/04/2011 136,720055 Bruto 110,743245 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/04/2011 "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	1,3460% 18/04/2011 336,500000 Bruto 272,565000 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	1,5560% 18/04/2011 389,000000 Bruto 315,090000 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	3,0060% 18/04/2011 751,500000 Bruto 608,715000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Baa2	BB Baa2	
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	5,0060% 18/04/2011 1.251,500000 Bruto 1.013,715000 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca	
Total		538.700.977,02	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	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	6,40	5,59	4,91	4,37	3,91	3,53	3,23	2,94	
		Fecha	10/06/2017	18/08/2016	16/12/2015	01/06/2015	14/12/2014	31/07/2014	12/04/2014	27/12/2013	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	6,56	5,73	5,06	4,51	4,05	3,66	3,34	3,06	
		Fecha	07/08/2017	09/10/2016	07/02/2016	21/07/2015	03/02/2015	16/09/2014	20/05/2014	07/02/2014	
		Amort. final	16,01	14,51	13,26	12,01	11,01	10,01	9,25	8,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
		Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/04/2017	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
		Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/04/2017	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
		Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/04/2017	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
		Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/04/2017	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
		Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/04/2017	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	22,56	21,82	20,89	19,89	18,88	17,86	16,84	15,86	
		Fecha	05/08/2033	07/11/2032	02/12/2031	02/12/2030	28/11/2029	22/11/2028	17/11/2027	22/11/2026	
		Amort. final	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
		Fecha	18/10/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/04/2017	
		Amort. final	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	
		Fecha	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	18/01/2039	
		Amort. final	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	

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	
Serie A	87,02%	468.800.977,02	13,29%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	6,74%	36.300.000,00	6,59%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	1,49%	8.000.000,00	4,87%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	2,38%	12.800.000,00	2,43%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	2,38%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		538.700.977,02			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,43%	12.800.000,00		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.175.039,26	0,946%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		432.288,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		156.627,14	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.501	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	525.393.276,97	1.065.201.761,38
Medio	61.803,70	82.026,93
Mínimo	62,07	141,61
Máximo	676.223,23	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,75%	3,31%
Mínimo	1,32%	2,20%
Máximo	7,75%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	194	246
Mínimo	05/02/2011	06/02/2007
Máximo	29/03/2039	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,34%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,70%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,14%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	14,24%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	5,57%	5,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,70	7,07	0,12	7,29
10,01 - 20%	2,98	15,81	0,91	16,47
20,01 - 30%	7,52	25,34	2,56	25,46
30,01 - 40%	11,64	35,58	5,13	35,40
40,01 - 50%	17,70	45,16	9,56	45,81
50,01 - 60%	21,22	54,97	15,78	55,26
60,01 - 70%	26,58	65,06	20,00	65,31
70,01 - 80%	8,71	73,14	35,50	75,52
80,01 - 90%	2,94	84,14	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		52,37		64,78
Mínimo		0,03		0,12
Máximo		89,19		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,49%	0,36%	0,43%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,47%	5,68%	4,26%	5,07%	8,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,34%	18,20%
Aragón	7,51%	7,71%
Asturias	6,85%	6,27%
Cantabria	0,04%	0,07%
Castilla y León	3,44%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,42%
Cataluña	3,59%	4,15%
Comunidad Valenciana	46,70%	49,82%
Extremadura	2,75%	2,64%
Galicia	0,09%	0,09%
Islas Baleares	2,34%	2,21%
La Rioja	1,56%	1,30%
Madrid	0,62%	0,52%
Murcia	1,65%	1,38%
Navarra	0,02%	0,02%
País Vasco	0,14%	0,09%

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	494	173.530,86	55.083,24	0,00	228.614,10	15,06	32.988.855,64	33.217.469,74	56,34	44,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	158	109.566,95	43.343,22	0,00	152.910,17	10,07	11.137.113,36	11.290.023,53	19,15	49,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	67.728,22	28.823,01	0,00	96.551,23	6,36	4.008.769,48	4.105.320,71	6,96	47,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	59.390,07	23.540,80	0,00	82.930,87	5,46	2.043.415,35	2.126.346,22	3,61	50,41
De > 6 a < 12 Meses	36	100.745,51	47.008,22	0,00	147.753,73	9,73	2.565.461,49	2.713.215,22	4,60	37,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	146.609,35	66.879,18	0,00	213.488,53	14,06	1.762.814,06	1.976.302,59	3,35	41,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	120.183,99	97.222,07	0,00	217.406,06	14,32	1.353.795,89	1.571.201,95	2,66	45,50
De ≥ 2 Años	25	189.425,93	188.807,19	0,00	378.233,12	24,92	1.581.043,67	1.959.276,99	3,32	58,67
Subtotal	846	967.180,88	550.706,93	0,00	1.517.887,81	100,00	57.441.269,14	58.959.156,95	100,00	45,36
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Teruel	0	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	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	846	967.180,88	550.706,93	0,00	1.517.887,81		57.441.269,14	58.959.156,95		45,36