

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/11/2005

NIF
V84511179

Sociedad Gestora
Europa 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0374273003	23/11/2005 10.081	29.910,52 301.527.952,12 29,91%	100.000,00 1.008.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4970% 18/07/2014 35,925027 Bruto 28,380771 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/07/2014 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,6670% 18/07/2014 161,191667 Bruto 127,341417 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Ba3sf	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	0,8770% 18/07/2014 211,941667 Bruto 167,433917 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Caa1sf	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	2,3270% 18/07/2014 562,358333 Bruto 444,263083 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB Caa3sf	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	4,3270% 18/07/2014 1,045,691667 Bruto 826,096417 Neto	18/01/2039 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		371.427.952,12	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							1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
		% 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	5,00	4,41	3,94	3,54	3,23	2,92	2,71	2,49	
		Fecha	15/04/2019	13/09/2018	27/03/2018	01/11/2017	10/07/2017	18/03/2017	02/01/2017	14/10/2016	
	Amort. final	Años	9,25	8,25	7,51	6,76	6,25	5,50	5,25	4,76	
		Fecha	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/07/2019	18/01/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,22	4,63	4,14	3,74	3,39	3,10	2,85	2,64	
		Fecha	06/07/2019	02/12/2018	08/06/2018	10/01/2018	07/09/2017	24/05/2017	22/02/2017	05/12/2016	
	Amort. final	Años	12,51	11,26	10,26	9,51	8,76	8,01	7,25	6,76	
		Fecha	18/10/2026	18/07/2025	18/07/2024	18/10/2023	18/01/2023	18/04/2022	18/07/2021	18/01/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,25	8,25	7,51	6,76	6,25	5,50	5,25	4,76	
		Fecha	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/07/2019	18/01/2019	
	Amort. final	Años	14,05	13,00	11,98	11,04	10,19	9,42	8,74	8,13	
		Fecha	01/05/2028	13/04/2027	06/04/2026	28/04/2025	22/06/2024	16/09/2023	11/01/2023	01/06/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	16,01	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51	10,51	10,01	
		Fecha	18/04/2030	18/04/2029	18/04/2028	18/07/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/10/2024	18/04/2024	
	Amort. final	Años	9,25	8,25	7,51	6,76	6,25	5,50	5,25	4,76	
		Fecha	18/07/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/07/2019	18/01/2019	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	19,19	18,55	17,78	16,96	16,14	15,33	14,53	13,75	
		Fecha	21/06/2033	31/10/2032	23/01/2032	01/04/2031	05/08/2030	12/08/2029	24/10/2028	12/01/2028	
	Amort. final	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	
		Fecha	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	18/10/2035	

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	
Serie A	81,18%	301.527.952,12	18,58%	93,52%	1.008.100.000,00	6,56%
Serie B	9,77%	36.300.000,00	6,45%	3,37%	36.300.000,00	3,15%
Serie C	2,15%	8.000.000,00	6,22%	0,74%	8.000.000,00	2,40%
Serie D	3,45%	12.800.000,00	2,65%	1,19%	12.800.000,00	1,20%
Serie E	3,45%	12.800.000,00			12.800.000,00	
Emisión de Bonos		371.427.952,12			1.078.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,65%	9.515.172,26		1,20%	12.800.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.499.265,80	0,267%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	298.333,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	67.803,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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

Barclays Bank PLC

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

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

Auditores Fondo

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.023	12.986
Principal		
Pendiente vencimiento	355.703.734,39	1.065.201.761,38
Medio	50.648,40	82.026,93
Mínimo	4,38	141,61
Máximo	580.316,53	901.500,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,46%	3,31%
Mínimo	0,40%	2,20%
Máximo	7,00%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	246
Mínimo	01/06/2014	06/02/2007
Máximo	15/11/2035	01/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,43%	0,28%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,22%	8,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,61%	69,64%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	4,60%	16,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	7,71%	5,53%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,40%	0,44%	0,41%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,93%	4,68%	5,12%	4,82%	6,61%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,46	6,77	0,12	7,29
10,01 - 20%	5,82	15,95	0,91	16,47
20,01 - 30%	11,11	25,47	2,56	25,46
30,01 - 40%	16,93	35,07	5,13	35,40
40,01 - 50%	22,31	45,09	9,56	45,81
50,01 - 60%	23,86	54,98	15,78	55,26
60,01 - 70%	14,91	63,28	20,00	65,31
70,01 - 80%	3,56	74,83	35,50	75,52
80,01 - 90%	0,04	80,98	6,90	84,50
90,01 - 100%			3,52	94,46
Medio ponderado		45,10		64,78
Mínimo		0,00		0,12
Máximo		81,06		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,40%	18,20%
Aragón	6,80%	7,71%
Asturias	6,98%	6,27%
Cantabria	0,05%	0,07%
Castilla y León	3,55%	3,09%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,42%
Cataluña	3,79%	4,15%
Comunidad Valenciana	47,10%	49,82%
Extremadura	2,74%	2,64%
Galicia	0,11%	0,09%
Islas Baleares	2,19%	2,21%
La Rioja	1,63%	1,30%
Madrid	0,64%	0,52%
Murcia	1,60%	1,38%
Navarra	0,01%	0,02%
País Vasco	0,16%	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				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	336	113.736,61	25.797,19	0,00	139.533,80	1,93	17.715.070,70	17.854.604,50	38,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	82.684,62	25.173,99	0,00	107.858,61	1,49	6.453.193,70	6.561.052,31	14,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	104	110.223,74	30.016,23	0,00	140.239,97	1,94	5.210.767,27	5.351.007,24	11,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	79.193,65	25.138,55	0,00	104.332,20	1,44	2.161.672,98	2.266.005,18	4,85
De > 6 a < 12 Meses	36	114.706,45	40.009,01	0,00	154.715,46	2,14	1.837.263,92	1.991.979,38	4,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	442.398,85	78.510,95	0,00	520.909,80	7,19	1.891.537,11	2.412.446,91	5,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	920.430,91	131.063,97	0,00	1.051.494,88	14,51	1.845.971,24	2.897.466,12	6,20
De ≥ 2 Años	110	4.477.408,96	550.086,94	0,00	5.027.495,90	69,38	2.374.848,67	7.402.344,57	15,84
Subtotal	812	6.340.783,79	905.796,83	0,00	7.246.580,62	100,00	39.490.325,59	46.736.906,21	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	812	6.340.783,79	905.796,83	0,00	7.246.580,62		39.490.325,59	46.736.906,21	37,71

Información adicional